

Česká zemědělská univerzita v Praze

Provozně ekonomická fakulta

Katedra ekonomických teorií



Diplomová práce

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

Bc. Petra Kutnohorská

© 2015 ČZU v Praze

ČESKÁ ZEMĚDĚLSKÁ UNIVERZITA V PRAZE

Katedra ekonomických teorií

Provozně ekonomická fakulta

ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

Petra Kutnohorská

Provoz a ekonomika

Název práce

Vkladové účty volba ideálního produktu v mezinárodním měřítku

Název anglicky

Deposit Accounts – choosing of the ideal product internationally

Cíle práce

Cílem diplomové práce je volba ideálního termínovaného vkladu poskytovaného bankami členských zemích EU (tj. v současnosti 28 zemí) a nečlenských zemích EU zapojených do schengenského prostoru, pro v částku 2 000 000 Kč uloženou na dobu tří let.

Metodika

Diplomová práce bude zpracována na základě prostudování odborné literatury a publikací o bankovních produktech na webových stránkách konkrétních bank. Práce se bude zabývat historií bankovníctví, charakteristikou jednotlivých bank a konkrétního bankovního produktu, principy konverze jedné měny v jinou. Na základě srovnávací metody vypočteného čistého výnosu se zvolí ideální termínovaný vklad vzhledem k úrokové míře nabízené jednotlivými bankami, míře zdanění dle daňových sazeb jednotlivých zemí a předem stanovenému časovému období, ke kterému se budou vztahovat všechny výpočty. U zahraničních bankovních produktů se budou analyzovat náklady na konverzy měny a kurzová rizika.

Doporučený rozsah práce

60 80 stran normovaného textu.

Klíčová slova

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

Doporučené zdroje informací

BALL, Laurence M. Money, banking, and financial markets. 2 vyd. New York, NY: Worth Publishers, 2012. 588 s. ISBN 14-292-4409-7.

HEFFERNAN, Shelagh. Modern banking. Hoboken, NJ: John Wiley & Sons, Ltd, 2005, 716 s. ISBN 04-700-9500-8.

KALABIS, Zbyněk. Základy bankovníctví: bankovní obchody, služby, operace a rizika. 1. vyd. Brno: BizBooks, 2012. 168 s. ISBN 978-80-265-0001-8.

POLOUČEK, Stanislav a kol. Bankovníctví. 2. vyd. Praha: C. H. Beck, 2013. 480 s. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-80-7400-491-9.

PROCHÁZKA, Petr. Mezinárodní bankovníctví. 1. vyd. Praha: Bankovní institut, 1996. 347 s. Bankovníctví. ISBN 80-902243-0-X.

REVENDA, Zbyněk. Peněžní ekonomie a bankovníctví. 5. vyd. Praha: Management Press, 2012. 423 s. ISBN 978-80-7261-240-6.

SEKERKA, Bohuslav. Banky a bankovní produkty. V Praze: Profess, 1997. 532 s. ISBN 80-85235-51-X.

VENCOVSKÝ, František. Dějiny bankovníctví v českých zemích. 1. vyd. Praha: Bankovní institut, 1999. 594 s. ISBN 80-7265-030-0.

Předběžný termín obhajoby

2015/06 (červen)

Vedoucí práce

Ing. Pavel Hrdlička, Ph.D.

Elektronicky schváleno dne 12. 2. 2014

doc. Ing. Josef Brčák, CSc.

Vedoucí katedry

Elektronicky schváleno dne 11. 11. 2014

Ing. Martin Pelikán, Ph.D.

Děkan

V Praze dne 30. 03. 2015

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že svou diplomovou práci " Vkladové účty – volba ideálního produktu v mezinárodním měřítku" jsem vypracovala samostatně pod vedením vedoucího diplomové práce a s použitím odborné literatury a dalších informačních zdrojů, které jsou citovány v práci a uvedeny v seznamu literatury na konci práce. Jako autorka uvedené diplomové práce dále prohlašuji, že jsem v souvislosti s jejím vytvořením neporušila autorská práva třetích osob.

V Praze dne 31. 3. 2015

Poděkování

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

Vkladové účty – volba ideálního produktu v mezinárodním měřítku

Deposit Accounts - choosing of the ideal product internationally

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.

Summary

This thesis deals with choosing the ideal time deposit offered by banking institutions in European Union member countries and non-European Union countries participating in the Schengen area, the amount of CZK 2 000 000 imposed for a period of three years.

Theoretical part briefly covers the history of banking in the 13th to 18th centuries and the history of banking in the country. There are defined basic concepts related to the topic, including banking products with a focus on deposit banking products. There are Ways

interest bank deposit products, including taxation. Further defined the foreign exchange market, including the risks that entails, and setting up an account abroad.

The practical part is focused on the findings interest rate term deposits with given conditions and results of theoretical calculations of interest before tax and after-tax interest. Foreign term deposits is taken into account spread and transaction costs. Using comparative methods are listed in net interest term deposits with the highest interest income, including three best term deposits offered in the Czech Republic. At the end of the practical part is elected ideal time deposit.

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

Keywords: net income, foreign currency risk, spread, withholding tax, term deposits, the interest rate

Obsah

1	Úvod.....	11
2	Cíl práce a metodika	12
3	Teoretická východiska	13
3.1	Bankovníctví v období 13. – 18. století.....	13
3.2	Bankovníctví v Čechách	14
3.3	Banka a její funkce	16
3.4	Bankovní systém.....	17
3.5	Bankovní produkty	17
3.5.1	Charakteristika bankovních produktů.....	17
3.5.2	Členění bankovních produktů.....	18
3.6	Depozitní bankovní produkty	19
3.6.1	Běžné účty.....	20
3.6.2	Vkladní knížky.....	21
3.6.3	Spořicí účty	22
3.6.4	Stavební spoření.....	23
3.6.5	Termínované vklady	24
3.7	Pojištění vkladů.....	25
3.8	Úročení depozitních produktů	27
3.9	Zdanění depozitních produktů	30
3.10	Offshore, daňové ráje.....	32
3.11	Devizový trh	33
3.11.1	Rizika devizového trhu	34
3.12	Zřízení účtu v zahraničí	35
4	Praktická část	37

4.1	Členské státy Evropské unie	38
4.1.1	Členské státy Eurozóny	38
4.1.1.1	Belgie	39
4.1.1.2	Estonsko	41
4.1.1.3	Finsko	42
4.1.1.4	Francie	43
4.1.1.5	Irsko	44
4.1.1.6	Itálie	45
4.1.1.7	Kypr	46
4.1.1.8	Litva	46
4.1.1.9	Lotyšsko	48
4.1.1.10	Lucembursko	50
4.1.1.11	Malta	50
4.1.1.12	Německo	52
4.1.1.13	Nizozemsko	54
4.1.1.14	Portugalsko	55
4.1.1.15	Rakousko	56
4.1.1.16	Řecko	58
4.1.1.17	Slovensko	58
4.1.1.18	Slovinsko	59
4.1.1.19	Španělsko	61
4.1.2	Ostatní členské státy Evropské unie	62
4.1.2.1	Bulharsko	63
4.1.2.2	Česká republika	64
4.1.2.3	Dánsko	65

4.1.2.4	Chorvatsko	67
4.1.2.5	Maďarsko	69
4.1.2.6	Polsko.....	70
4.1.2.7	Rumunsko	71
4.1.2.8	Švédsko	72
4.1.2.9	Velká Británie	73
4.2	Nečlenské země Evropské unie zapojené do schengenského prostoru.....	74
4.2.1	Island.....	74
4.2.2	Lichtenštejnsko	75
4.2.3	Norsko.....	75
4.2.4	Švýcarsko	76
4.3	Přehled nejvyšších úrokových výnosů jednotlivých zemí.....	77
4.4	Srovnání nejvýhodnějších termínovaných vkladů	78
5	Závěr	82
6	Seznam použité literatury	85
7	Seznam tabulek.....	117
8	Seznam obrázků.....	120
9	Přílohy.....	121

1 Úvod

Bankovní instituce poskytují svým klientům služby nemateriálního charakteru, pro které se vžil pojem bankovní produkty a lze je dělit z několika hledisek. Jedním z mnoha druhů typů produktů jsou depozitní neboli vkladové produkty, které slouží jako jeden z finančních zdrojů banky. Cenou zdroje je úroková sazba, kterou banka hraďí majiteli vkladu. Mezi vkladové produkty lze zařadit běžné účty, vkladní knížky, spořicí účty, termínované vklady a stavební spoření.

Diplomová práce se zaměřuje na termínované vklady, které jsou zpravidla úročeny vyšší úrokovou sazbou, než ostatní depozitní produkty. Existuje mnoho druhů termínovaných vkladů. Klasický termínovaný vklad představuje jednorázově uloženou peněžní částku s určitou výší úročení se stanovenou dobou splatnosti. Banka stanovuje úrokovou sazbu na základě velikosti vkladu, doby splatnosti a druhu vkladu. V současné době dochází v České republice k poklesu úrokových sazeb termínovaných vkladů, avšak český rezident se nemusí orientovat pouze na českém trhu, ale má právo uložit své peněžní prostředky v zahraničí. Termínovaný vklad v cizí měně vyžaduje konverzi jedné měny v jinou a je ovlivněn kurzovými rozdíly. Vklad v zahraničí je navíc spojen s transakčními náklady.

Banky v různých zemích nabízejí rozdílné úrokové sazby termínovaných vkladů. V České republice neexistuje internetový portál, který by informoval o veškerých možnostech uložení peněžní částky formou termínovaných vkladů včetně úrokových sazeb nabízených nejen v České republice, ale i v zahraničí. Výše úrokového zhodnocení termínovaných vkladů nabízených v ostatních zemích Evropské unie a zemích zapojených do schengenského prostoru by však mohla být pro českého rezidenta atraktivnější, než uložení peněžních prostředků na účet v České republice.

Diplomová práce se zabývá na základě zjištěných úrokových sazeb termínovaných vkladů poskytovaných bankovními institucemi v zemích Evropské unie a zemích, které jsou součástí schengenského prostoru, zhodnocením úrokových výnosů těchto produktů a volbou ideálního termínovaného vkladu pro částku 2 000 000 Kč uloženou na dobu tří let.

2 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 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.

3 Teoretická východiska

3.1 Bankovníctví v období 13. – 18. století

Počátky bankovníctví dle Poloučka (2013) sahají až do 13. století a jeho rozvoj byl úzce spojen s obchodem. Používáním peněz ve středověku se začaly rozvíjet obchody podobné bankovním a spolu s nimi se objevovaly nejstarší finanční dokumenty například směnky. Peněžní obchody byly nejčastěji spojeny s Lombardžany a Židy, kteří poskytovali úvěry často s vysokými úroky. Společnost se v tomto období stavěla k úvěrům spojených s lichvou odmítavě především z důvodu postavení církve. Z katolické věrouky byla odvozena usurární doktrína, z níž plynul požadavek o poskytnutí úvěru věřitelem dlužníkovi bez úroků. Představy o úroku a lichvě se však nevztahovaly na Židy, kteří měli specifické právní postavení z důvodu panovníkovy zájmu na zisku z jejich finančních obchodů. (12) (20)

Mezi nejvýznamnější bankéře své doby patřili Medicejští renesanci, kteří v roce 1397 založili v Itálii obchodní dům Banco de Medici. Medicejští banku rozšířili a byli první, kteří diverzifikovali rizika tím, že se věnovali nejen půjčování peněz, ale i obchodu s cizími měnami. Tento bankovní systém se stal později vzorem pro Nizozemce, Angličany a Švédy. Od 13. do 17. století sloužily banky pouze pro financování mezinárodního obchodu a získávání úvěrů panovníky. Avšak spousta bank skončila v úpadku z důvodu nesplácení úvěrů panovníky. (4) (7)

14. století bylo typické rostoucí kritikou finančních transakcí, vypuzováním Židů a odmítáním rent. Avšak na přelomu 14. a 15. století se již vžil názor, že nejvýše desetiprocentní úroková míra není lichvou. V roce 1472 byla v Itálii založena nejstarší dochovaná banka na světě Banca Monte dei Paschi di Siena. V současnosti se jedná o třetí největší italskou banku, která díky finanční pomoci italské vlády ve výši 2 miliard eur překonala krizi v roce 2009. (7) (12)

Období 16. až 18. století je charakteristické rozvojem obchodu, kdy peníze nabývaly všech svých základních funkcí. Vznikaly emisní banky, což souviselo především s vydáváním papírových peněz na počátku 18. století, a bankovní domy, jejichž hlavními činnostmi byly směnárenská činnost a poskytování úvěrů. V 17. století vznikly tři banky, které poskytovaly veřejné i soukromé finanční služby. V roce 1609 vznikla amsterodamská Směnná

banka (Wisselbank), která se stala průkopnicí systému šeků, přímých plateb a transferů. Roku 1656 byla založena švédská Riksbank, která začala poskytovat půjčky v hodnotě přesahující její kovové rezervy. Roku 1694 byla za účelem pomoci anglické vládě s válečnými financemi založena Bank of England, která později měla částečný monopol na vydávání bankovek a zvláštní formy vlastních směnek. (4) (20)

První rakouská státní banka Banco del Giro vznikla v roce 1703 po pádu bankovního domu Samuela Openheimera, dvorního Žida a významného bankéře Habsburků. Banka však měla krátkou existenci a v roce 1705 byla zrušena. Záhy však byla založena Vídeňská městská banka na základě dohody mezi Vídní a císařským dvorem. (7)

3.2 Bankovníctví v Čechách

Mezi první peněžní ústavy v českých zemích patřily Pražská zastavárna založená roku 1747 a Moravská královská privilegovaná úvěrová banka v Brně. V 18. století se zástupci české a moravské šlechty snažili o založení zemských peněžních ústavů, avšak jejich návrh byl zamítnut vídeňskou vládou. Na počátku 19. století existovaly v českých zemích pouze italské nebo německé bankovní domy a směnárny. V první polovině 19. století docházelo k rozvoji soukromých bankovních domů, spořitelen, záložen a kempeliček. Roku 1825 zahájila svou činnost Česká spořitelna, která umožňovala ukládat peněžní prostředky lidovým vrstvám. O čtyři roky později byla v Praze otevřena pobočka Rakouské národní banky. V následujícím období byla založena řada bankovních domů například Živnostenská banka. První akciovou bankou v českých zemích byla Moravská eskontní banka založená roku 1862. „V letech 1867-73 vyrostlo v monarchii 143 bankovních domů, z toho v Čechách 28 (v Praze 16).“ (Juřík, 2011, s. 64) (7) (20)

Během 1. světové války se banky dostaly do platebních potíží a musely se vypořádat s inflačním znehodnocením měny. Koncem roku 1918 se na území českých zemí nacházelo 22 bank, z toho 14 českých a 8 německých. Po válce v nově vzniklé Československé republice došlo k celní odluce a byla schválena měnová reforma, která provedla měnovou odvalu, zavedla československou měnu a pokusila se vypořádat s poválečnou inflací. Od roku 1926 zahájila svou činnost Národní banka Československá, která plnila funkci centrální banky státu. Postupně se stabilizovala měnová politika a nastalo období hospodářského vzestupu.

Ekonomický rozkvět zasáhla hospodářská krize v letech 1929-1933, která byla v Československu mimořádně dlouhá. Československu se nepodařilo dosáhnout předkrizové úrovně, přičemž situaci nepřispěla ani nepříznivá mezinárodní situace. Podnikatelé ponechávali svůj kapitál v zahraničí a Židé se svým kapitálem začali emigrovat ze státu. (7) (12)

Během 2. světové války bylo několikrát převedeno zlato z Národní banky do Říšské banky v Berlíně. Odhadnuté škody byly tehdy vyčísleny částkou 135 miliard korun a ceny spotřebního zboží se zvýšily o 63 %. 2. světová válka znamenala rozvrat pro stabilní československou měnu. Po válce došlo k měnové reformě, která byla poznamenána novými politickými, společenskými i hospodářskými poměry. (20)

Na konci roku 1945 bylo v českých zemích znárodněno deset bank a na Slovensku šest bank, které byly postaveny pod státní kontrolu Ústřední správy bank. Od roku 1948 měly banky národních podniků v českých zemích fúzovat do Živnostenské banky, Pražské úvěrní banky a Legiobanky. Roku 1950 vznikla Státní banka československá jako takzvaná monobanka. Úspory fyzických osob byly ukládány pouze do Československé státní spořitelny. Roku 1953 byla vyhlášena měnová reforma, jejímž cílem bylo odstranění vyšší kupní síly, oddlužení státu, získání peněz do státního rozpočtu a kontroly. Do roku 1989 zůstaly jako formálně samostatné bankovní ústavy Česká a Slovenská státní spořitelna, Investiční banka, Živnostenská banka a Československá obchodní banka. (7) (12) (13)

Po roce 1989 ve své činnosti pokračovaly Československá obchodní banka, Česká státní spořitelna, Živnostenská banka, Investiční banka a Slovenská štátná spořitelna, a svoji činnost zahájila Tatrabanka. Roku 1990 byla provedena bankovní reforma, jejímž cílem bylo oddělit centrální banku od ostatních bank a zároveň umožnit vznik nových bank. Banky již nebyly řízeny státem a byl vytvořen dvoustupňový bankovní systém. Na český trh začaly vstupovat zahraniční banky. Po rozdělení Československa v roce 1993 došlo k měnové odluce a vznikla Česká národní banka. V 90. letech probíhala privatizace státem vlastněných bank, které byly přesunuty do soukromých rukou. Na český trh vstupovaly další bankovní subjekty, čímž se zvyšovala konkurence a rozvíjely se bankovní produkty a služby. Nedílnou součástí dnešního bankovníctví jsou například telefonní bankovníctví, internetové bankovníctví, platební bezkontaktní karty a další. (7) (20)

České bankovníctví bylo za posledních sto let poznamenáno dvěma světovými válkami a muselo čelit světové hospodářské krizi i politickým změnám. Po vstupu do Evropské

unie musela Česká republika zapracovat do zákonů příslušné směrnice a je součástí společného vnitřního trhu. Roku 2008 se české bankovníctví muselo vypořádat s další hospodářskou krizí. Bankovníctví v České republice ovlivnilo i rozhodnutí bankovní rady České národní banky ze dne 7. listopadu 2013 v rámci měnové politiky o používání měnového kurzu a zahájení devizové intervence. (7) (23)

3.3 Banka a její funkce

Slovo banka má původ v italském výrazu banco, což v překladu znamená lavice, na nichž byly prováděny peněžní obchody. Banka je druh finanční instituce, jinak nazývána finanční zprostředkovatel, jehož klíčovými aktivitami jsou přijímání vkladů a poskytování úvěrů. Jednoznačné právní vymezení banky v České republice je obsaženo v zákoně č. 21/1992, o bankách, který upravuje některé vztahy související se vznikem, podnikáním a zánikem bank se sídlem na území České republiky či zahraničních bank na území České republiky. Bankami se rozumí akciové společnosti, které musí k výkonu své činnosti mít licenci, o jejíž udělení rozhoduje Česká národní banka na základě zákonem stanovených podmínek. Jelikož je Česká republika členem Evropské unie, zákon č. 21/1992, o bankách zapracovává příslušné směrnice Evropské unie. (1) (7) (37)

Banky mohou kromě přijímání vkladů a poskytování úvěrů vykonávat i další činnosti, mezi které patří například investování do cenných papírů na vlastní účet, finanční pronájem, platební styk a zúčtování, vydávání a správa platebních prostředků, poskytování záruk a další. (37)

Mezi čtyři základní funkce banky dle Revendy (2012) patří finanční zprostředkování, provádění platebního styku, emise bezhotovostních peněz a zprostředkování finančního investování na peněžním a kapitálovém trhu. Banky vstupují mezi přebytkové a deficitní subjekty jako finanční zprostředkovatel. Bankovní instituce provádějí bezhotovostní platby na účtech svých klientů, což je důležité pro fungování tržní ekonomiky. Dále mohou poskytovat úvěry nad rámec přijatých depozit a emitovat cenné papíry včetně jejich zprostředkování klientům. (1) (16)

3.4 Bankovní systém

Ve vyspělých zemích jsou bankovní systémy založeny na dvoustupňovém principu. Dle Revendy (2012) dvoustupňovým bankovním systémům předcházely jednostupňové, kdy veškeré bankovní činnosti prováděly komerční banky. V rámci dvoustupňového bankovního systému na obchodní banky v dané zemi dohlíží centrální banka, jejíž hlavní činností je zabezpečit měnovou stabilitu. (16)

V České republice je dvoustupňový bankovní systém, přičemž na obchodní banky na území České republiky dohlíží Česká národní banka jakožto centrální banka České republiky. Ke dni 31. 10. 2014 Česká národní banka eviduje v České republice 45 bank. Z toho je 5 velkých bank, za které jsou dle České národní banky považovány banky s bilanční sumou nad 250 miliard korun. Střední banky vykazují bilanční sumu ve výši 50 až 250 miliard korun a za malé banky bilanční sumu nižší než 50 miliard korun. (26)

V bankovních systémech převládají univerzální banky, které se zaměřují na veškerou klientelu a nabízí produkty komerčního a investičního bankovníctví. Specializované banky nabízejí svým klientům stavební spoření a související produkty. (6) (16)

3.5 Bankovní produkty

Banky poskytují svým klientům širokou škálu služeb, která se neustále rozvíjí. Tyto služby jsou označovány jako bankovní produkty, které se vzájemně odlišují, avšak mají společné rysy. (3) (13)

3.5.1 Charakteristika bankovních produktů

Mezi základní vlastnosti bankovních produktů patří nemateriální charakter, dualismus, vzájemná propojenost a podmíněnost. Z hlediska nemateriálního charakteru nejsou bankovní produkty skladovatelné, ale mají abstraktní povahu. Proto by banky měly využívat reklamy a poskytovat poradenské činnosti. Banky musí být připraveny okamžitě reagovat na poptávku klientů. Nové produkty bank nelze patentově chránit, z čehož vyplývá, že komparativní výhoda je krátkodobá. (3) (13)

Duální charakter produktu spočívá ve spojení hodnotové a věcné stránky produktů. Hodnotová stránka představuje finanční objem produktu a je vyjádřena v peněžních jednotkách. Věcná stránka je dána výsledkem působení personálních, finančních a materiálních faktorů a lze ji vyjádřit počtem produktů. (3) (13)

Vzájemná propojenost a provázanost produktů znamená, že jeden produkt nemůže fungovat bez zřízení druhého produktu. Propojením produktů se také banky snaží zlepšit služby nabízené klientům, přičemž musí správně zvolit strukturu nabízených produktů a stanovit jejich cenu. (3) (13)

3.5.2 Členění bankovních produktů

Banky se neustále rozvíjejí a nabízí pro své klienty celou řadu produktů, které lze dělit z několika hledisek. Dle Dvořáka (2005) se produkty univerzálních bank dělí podle jejich odrazu v bilanci, účelu použití a klientského segmentu. (3)

Podle odrazu v bilanci banky rozlišujeme bankovní obchody aktivní, pasivní a neutrální. Aktivní bankovní obchody jsou zachyceny na straně aktiv rozvahy banky. Bance vznikají různé pohledávky a vystupuje zde jako věřitel. Mezi aktivní obchody patří například poskytování úvěrů, nákup dluhových cenných papírů či vznik vlastnického práva při koupi majetkových cenných papírů. Pasivní bankovní obchody se odrážejí na straně pasiv rozvahy a banka je zde v postavení dlužníka. K těmto obchodům patří například vklady klientů či emise dluhopisů. Neutrální bankovní obchody se nezachycují v rozvaze banky a banka zde nevystupuje ani jako věřitel, ani jako dlužník. Jedná se o obchody představující budoucí pohledávku či závazek, nebo určité služby pro klienty například zprostředkování platebního styku a poskytování informací. (3)

Z hlediska funkce či účelu, který plní daný produkt pro klienta banky lze rozlišovat produkty finančně úvěrové, depozitní neboli vkladové, platebně zúčtovací, produkty investičního bankovníctví, pokladní a směnářské produkty. Finančně úvěrové produkty umožňují klientům získat finanční prostředky na úvěrovém principu. Jedná se o různé bankovní úvěry, záruky a různé formy financování například kontokorentní úvěr, eskontní úvěr, hypoteční úvěr či spotřebitelské úvěry. Naopak depozitní bankovní produkty představují mož-

nost finančního investování, kdy klient může v bance uložit své dočasně volné finanční prostředky. Platebně zúčtovací produkty umožňují klientům platební a zúčtovací styk. Prostřednictvím těchto produktů lze provádět úhrady nebo inkasa splatných pohledávek. Produkty investičního bankovníctví slouží k zajištění nebo získávání zdrojů. Pokladní a směnářské produkty umožňují provádět transakce s hotovými penězi a směnu hotových peněz z jedné měny do druhé. Všechny tyto kategorie produktů nemusí být ve skutečnosti striktně odděleny, ale mohou se vzájemně prolínat. (3)

Dle Dvořáka (2005) je důležité rozlišení podle klientského segmentu na retailové a whosalové produkty z důvodu nastavení parametrů produktu. Retailové produkty se týkají velkého počtu transakcí či klientů a naopak whosalové produkty se vyznačují individuálnější povahou a většími částkami. (3) (13)

3.6 Depozitní bankovní produkty

Depozitní bankovní produkty představují pro banku finanční zdroje nakoupené od veřejnosti. Vkladové produkty se odrážejí na straně pasiv bankovní rozvahy a banka zde vystupuje jako dlužník. Cizí kapitál, který je využíván k aktivním obchodům, získávají banky prostřednictvím celé řady depozitních produktů. Mezi vkladové produkty lze zařadit běžné účty, vkladní knížky, spořicí účty a termínované vklady. Dle Kašparovské (2010) a Půlpánové (2007) se mezi depozitní produkty řadí i stavební spoření. (3) (9) (13)

Vklady je možné rozdělit podle toho, od koho je banka získávají, tedy na primární a sekundární. Primární vklady jsou získány od nefinančních institucí a obyvatelstva, přičemž zahrnují účty státní pokladny a účty klientů. Sekundární vklady banka nakupuje od jiných bank a ostatních finančních institucí. (9) (17)

Z hlediska času lze depozitní produkty dělit na krátkodobé vklady se splatností do jednoho roku, střednědobé vklady se splatností od jednoho roku do čtyř let a dlouhodobé vklady se splatností nad čtyři roky. (8)

Dále jsou rozlišovány vkladové produkty dle úrokové sazby, která může být pevná, pohyblivá nebo progresivní. Při stanovování výše úrokových sazeb dle Kalabise (2012) platí přímá úměra mezi délkou vkladu a výší úroku, a mezi výší vkladu a výší úroku. (8) (9)

3.6.1 Běžné účty

Za základní bankovní produkt lze považovat běžný účet, který představuje vzájemný vztah mezi bankou a klientem. Účet slouží k likvidnímu uložení dočasně volných prostředků a realizaci bezhotovostního platebního styku. Jelikož klient může kdykoli disponovat s vkladem, bývá účet často označován jako účet na viděnou, a vista či šekovatelný. Pokud je možnost dispozice s vkladem omezena předem sjednanými podmínkami, nejedná se o běžný účet ale například o termínovaný vklad. Běžný účet je vysoce likvidní, ale úroková sazba je zpravidla nízká, proto je stav vkladů udržován v takové výši, aby byl zajištěn platební styk. Pro provedení úhrady z účtu je nezbytný kreditní zůstatek, není-li však ve smlouvě sjednán debet na běžném účtu takzvaný kontokorent. (13) (17)

„Účet lze chápat jako způsob evidence pohledávky majitele účtu za tím, kdo vede účet, a způsob evidence dluhu toho, kdo vede účet, vůči majiteli účtu.“ (Liška, 2011, s. 77-78). Zákon č. 284/2009 Sb., o platebním styku vymezuje práva a povinnosti poskytovatelů platebních služeb a jejich uživatelů. Poskytovatel platebních služeb má informační povinnost, a to i před uzavřením smlouvy. Na základě písemné smlouvy se banka zavazuje zřídit běžný účet v určité měně pro jeho majitele, a zároveň mu umožnit nakládat s peněžními prostředky na účtu. Podle příkazů k úhradě majitele účtu je banka povinna uskutečňovat platby jím určeným osobám. V případě, že v příkazu není uvedena doba, kdy má být platba provedena, musí banka provést platbu následující den po jeho doručení. Odpovědnost za platební transakce nese banka. Součástí smlouvy o běžném účtu jsou obchodní podmínky a sazebník cen, se kterými musí být majitel účtu obeznámen. (11) (13) (38)

Běžný účet si mohou založit fyzické i právnické osoby, avšak nelze ho v České republice zřídit anonymně. Klient má přístup ke svému běžnému účtu pomocí platební karty, internetového a telefonního bankovníctví, přičemž může jiné osobě prostřednictvím podpisového vzoru, který je uveden ve smlouvě o účtu, předat právo disponovat s vloženými finančními prostředky. Každá z uvedených osob má postavení majitele účtu. (3) (13)

Běžné účty představují pro banky významný zdroj refinancování. Výhodnost běžných účtů vyplývá z takzvané sedliny představující část vkladů, která bance zůstává natrvalo. Bance většinou zůstávají nevyčerpané zůstatky na běžných účtech klientů a převáděné prostředky mezi jejími klienty. Sedlina je způsobena také tím, že přicházející příjmy a odcházející platby se vyrovnávají. Bankovní instituce také získávají úrokové výhody takzvaný

float zisk plynoucí z připisování finančních prostředků na účty klientů se zpožděním. Banky si mohou účtovat poplatky například za vedení běžného účtu a za provádění platebního styku podle jejich veřejně dostupného sazebníku. K jejich započtení jsou oprávněny použít peněžních prostředků na vrub účtu. Naopak banky jsou povinny připisovat úroky ze zůstatku ve prospěch účtu. Majitel účtu může smlouvu kdykoliv zrušit a má nárok na vyplacení zůstatku, nebo na jeho převedení na jiný účet. (3) (8) (16)

3.6.2 Vkladní knížky

Vkladní knížka je nejstarší forma spoření. Jedná se o vklady, proti kterým je bankou vystaven doklad ve formě vkladní knížky. Klient může disponovat s vkladem výhradně na obchodních místech příslušné banky po předložení tohoto dokladu. Smlouva o vkladu nemá stanovenou formu a je uzavírána ústně v okamžiku složení hotovostního vkladu, přijetí vkladu a vystavení vkladní knížky výstavcem. Vkladní knížka může být od roku 2003 vystavena pouze na jméno majitele a evidují se v ní veškeré změny, původní a konečný stav výše vkladu. Dřívější právní úprava připouštěla vést vkladní knížky jako anonymní, proto mohla být využívána opatření, která omezovala nakládání s vkladem. Takzvaná vinkulace vázala výplatu vkladu na sdělení hesla, na přivolení třetí osoby, nebo na skutečnost, o níž bylo jisto, že nastane. Se zákazem vystavování anonymních vkladních knížek ztratila vinkulace význam. Disponovat s vkladem může nejen majitel, ale i jeho zmocněnec po předložení vkladní knížky zmocnitele spolu se zmocněním. (10) (16) (17)

Při ztrátě či zničení vkladní knížky je majiteli vystavena nová vkladní knížka, která nahrazuje původní, nebo na požádání vyplacen celý vklad. Nejčastějším způsobem zrušení závazku je dohoda mezi majitelem a výstavcem vkladní knížky. Vkladový vztah se ruší také tím, že klient po dobu dvaceti let nenakládá s peněžními prostředky na účtu ani nepředloží výstavci vkladní knížku k doplnění záznamů. Dnem zániku závazku započne tříletá promlčecí lhůta. Majitel má právo na výplatu zůstatku zrušeného vkladu. Výstavce přestává vklad úročit a vést v evidenci. (13) (17)

Rozlišujeme vkladní knížky bez výpovědní lhůty a vkladní knížky s výpovědní lhůtou. Majitel vkladní knížky bez výpovědní lhůty má možnost kdykoli disponovat se svými peněžními prostředky. Naopak výběr vkladu z vkladní knížky s výpovědní lhůtou

je vázán na předem stanovenou dobu. Úroková sazba je u nich vyšší, než u vkladních knížek bez výpovědní lhůty, ale za předčasný výběr si banky účtují poplatek. Úročení je pásmové a úroková sazba může být pevná nebo pohyblivá. Poplatky spojené se založením, vedením a zrušením vkladní knížky si banky zpravidla neúčtují. Další skupinou jsou výherní vkladní knížky, u kterých je nižší úročení nahrazováno možností výhry. (9)

Pro banku vklady na vkladních knížkách představují relativně stabilní zdroj, ale podíl vkladů z vkladních knížek na pasivech bankovní rozvahy klesá. Vkladní knížky se liší od termínovaných vkladů především tím, že se v průběhu uložení mění zůstatek v důsledku vkladů a výběrů. (10)

3.6.3 Spořicí účty

Spořicí účet je produkt, který spojuje výhody plynoucí z běžného účtu a termínovaného vkladu. Spořicí účty jsou úročeny vyšší úrokovou sazbou a jejich výhodou je vyšší likvidita peněžních prostředků. Účet je vhodný pro pravidelné vklady a je zakládán k běžnému účtu, nebo jako samostatný finanční produkt. Na trhu existuje rozmanitá nabídka spořicíh účtů. Některé banky vyžadují na spořicím účtu minimální počáteční vklad, jiné nabízejí osobní účet zdarma. Pokud máme osobní i spořicí účet ve stejné bance, lze využít takzvaný auto-sweep, který po překročení stanoveného limitu převede peníze na spořicí účet. (6) (9)

Většina spořicíh účtů připisuje úroky měsíčně, ale existují i takové, které je připisují čtvrtletně. Úročení je pásmové, tudíž závislé na výši vkladu. To se dále dělí na vzestupné a sestupné. Pokud se zvyšujícím se vkladem roste úroková sazba, jedná se o vzestupné pásmové úročení. Opakem je sestupné pásmové úročení. Existují modifikace vzestupného a sestupného pásmového úročení. (6)

Jsou rozlišovány spořicí účty bez výpovědní lhůty a s výpovědní lhůtou. Spořicí účty bez výpovědní lhůty umožňují klientovi disponovat se svými peněžními prostředky. Vklady na spořicíh účtech s výpovědní lhůtou jsou vázány na předem stanovenou dobu, čímž ztrácejí svoji zásadní výhodu spořicího účtu oproti termínovanému vkladu. (6)

3.6.4 Stavební spoření

Stavební spoření je účelový druh spoření, který může poskytovat pouze stavební spořitelna. Jedná se o bankovní produkt, který kombinuje spoření a úvěrové financování bytových potřeb. Stavební spoření spočívá v přijímání peněžních prostředků od účastníků, poskytování účelově vázaných úvěrů určených k zajištění bytových potřeb účastníků a čerpání státní podpory. Účastníkem se stává osoba, která uzavře smlouvu se stavební spořitelnou. Při uzavření smlouvy jsou pevně stanoveny podmínky stavebního spoření včetně fixních úrokových sazeb z vkladů a úvěrů. Počet smluv není omezen, ale zálohy státní podpory se poukazují přednostně u dříve uzavřených smluv, přičemž jejich součet nesmí překročit zákonem stanovený limit. (10)

Nárok na státní podporu má občan České republiky, nebo občan Evropské unie, kterému byl vydán průkaz nebo potvrzení o pobytu na území České republiky a přiděleno rodné číslo příslušným orgánem České republiky, nebo fyzická osoba s trvalým pobytem na území České republiky a rodným číslem přiděleným příslušným orgánem České republiky. Pokud účastník po dobu šesti let nenakládá s uspořenou částkou, nebo v období do šesti let uzavře smlouvu o úvěru ze stavebního spoření, jsou mu vyplaceny zálohy na státní podporu. Státní podpora činí 10 % z uspořené částky v maximální výši 2 000 Kč. Pokud klient o ni nechce přijít, neměl by spoření ukončit před výpovědní dobou. Po splnění určitých podmínek má klient nárok na poskytnutí účelového stavebního úvěru, který umožňuje půjčení prostředků nejen na nemovitost, ale i na zařízení či rekonstrukci. Zaplacené úroky z úvěrů ze stavebního spoření si účastník může odečíst ze základu daně z příjmu, přičemž částka nesmí překročit 300 000 Kč ročně. Smrtí účastníka zaniká závazek ze smlouvy a vzniká pohledávka na výplatu uspořené částky, včetně záloh státní podpory. Součástí pozůstalosti jsou i dluhy účastníka. (11) (16)

Atraktivita stavebního spoření v České republice klesá v důsledku snižování státní podpory a zavedení srážkové daně na výnosy ze stavebního spoření ve výši 15 %. Maximální výše státní podpory do roku 2011 činila 3 000 Kč a do roku 2003 činila až 4 500 Kč. V současnosti výše státní podpory činí 2 000 Kč. Doba úsporného cyklu stavebního spoření v České republice byla prodloužena z dřívějších pěti na šest let. (13) (32)

3.6.5 Termínované vklady

Termínovaným vkladem se rozumí jednorázově uložená určitá peněžní částka na pevně stanovenou dobu s pevně stanovenou úrokovou sazbou. Vztah mezi bankou a klientem vzniká složením peněžní částky u banky na základě uzavřené smlouvy, která obsahuje údaje o klientovi, údaje o jistině, výpovědní lhůtu, úrokovou sazbu a další podmínky. Výše úrokové sazby stanovuje banka zpravidla podle druhu vkladu, objemu úložky a doby splatnosti. U termínovaných vkladů, stejně jako u spořicíh účtů spolu s osobním účtem, je možnost využít funkce auto-sweep. (10) (17)

Dle Sekerky (1997) rozlišujeme termínovaný vklad s možností výpovědi a termínovaný vklad bez možnosti výpovědi. Rozdíl spočívá v možnosti výběru vkladu před uplynutím výpovědní lhůty. Termínované vklady lze členit z časového hlediska na krátkodobé, střednědobé a dlouhodobé. „Krátkodobé termínované vklady tvoří jakýsi přechodový stupeň mezi penězi na viděnou a úsporami.“ (Meluzín, 2014, s. 47) Tyto vklady slouží pro uložení krátkodobě volných finančních prostředků bez možnosti předčasného ukončení výpovědní lhůty. Pokud klient předčasně ukončí vklad, banka mu vyměří sankci. Krátkodobé vklady lze dále dělit na vklady do 1 měsíce, do 3 měsíců, do 6 měsíců, do 9 měsíců a do 1 roku. Střednědobé termínované vklady lze členit na vklady do 2 let, do 3 let a do 4 let. Dlouhodobé termínované vklady slouží k uložení volných zdrojů klientů s výpovědní lhůtou. Banky se snaží udržet vklady po celou dobu sjednané doby různými způsoby například vypisováním úrokových premií. Mezi dlouhodobé vklady lze řadit vklady do 5 let, do 10 let a vklady nad 10 let. (10) (17)

Na trhu existují různé druhy termínovaných vkladů. Banky nabízejí klientům klasický termínovaný vklad, revolvingový termínovaný vklad či vázaný termínovaný vklad. Klasický termínovaný vklad představuje vklad s určitou výší úročení se stanovenou dobou splatnosti a klient ho může předčasně vypovědět. Revolvingové termínované vklady jsou zpravidla krátkodobé vklady bez možnosti předčasného výběru, u nichž je stanovena minimální výše vkladu. Vklady jsou uzavírány na předem dohodnutou dobu a po uplynutí výpovědní doby se vklad za stejných podmínek automaticky prodlouží na další stejně dlouhé období. Obvykle se jedná o jedno až tříměsíční vklady, avšak existují vklady s dobou splatnosti od jednoho týdne po dobu šesti měsíců. Klient může během stanovené lhůty vklad navýšit, zkrátit, nebo zrušit na základě písemné výpovědi. Podle revolvingového období

a výše vkladu banka stanoví výši úrokové sazby. Klient si může zvolit fixní či pohyblivou úrokovou sazbu, popřípadě kombinovanou úrokovou sazbu. Fixní úroková sazba je neměnná. Pohyblivá úroková sazba se mění dle situace na trhu. Kombinovaná úroková sazba úročí vklad minimálně dvěma různými sazbami. Pokud klient ukončí smlouvu před datem jejího vypršení, bude jeho výnos krácen, nebo zaplatí poplatek z jistiny. Termínovaný vklad vázaný je vklad bez možnosti předčasného výběru, ale je nabízen se zvýhodněnou úrokovou sazbou, přičemž úroky jsou připsány v době splatnosti. (6) (17) (21)

Mezi další typy termínovaných vkladů patří například bonusové, kombinované, strukturované, prémiové, nebo garantované vklady. Bonusové termínované vklady umožňují vyplacení úroku nebo jeho části před uplynutím doby splatnosti vkladu. S kombinovanými vklady lze investovat do podílových fondů. Strukturovaný termínovaný vklad se dělí na několik částí, nebo je po danou dobu úročen pevnou úrokovou sazbou a zbytek lhůty variabilní úrokovou sazbou. Prémiové termínované vklady umožňují získat výnos v podobě prémie například pojištění vkladů. Garantované vklady navíc nabízí garantovaný výnos. (6)

Termínované vklady znamenají pro banku stabilní a bezpečný zdroj, který využívá pro financování obchodů. Pro klienta představuje po uplynutí předem stanovené doby výplatu jistiny s úrokovým výnosem. (6)

3.7 Pojištění vkladů

„Součástí bankovních systémů ve všech vyspělých zemích je v současné době pojištění vkladů bankovních klientů.“(Dvořák, 2005, s. 455) Cílem pojištění vkladů je ochránit vklady drobných střadatelů a zabránit runu na banky. V případě, že banky nebudou schopny vyplatit vklady, klient bude dle stanovených pravidel odškodněn. Runu na banky nelze pojištěním vkladů zcela zabránit, jelikož ho zpravidla zahajují instituce, na které se pojištění nevztahuje. (3)

Rozlišuje se pojištění povinné a dobrovolné. Povinného pojištění se musí účastnit veškeré zákonem stanovené instituce. Dobrovolné pojištění je spojeno s existencí soukromých fondů a s vlastní odpovědností bank. V současné době je využívanější povinné pojiš-

tění, jehož výhodou je vyšší bezpečnost bankovního systému. Pro banky pojištění představuje náklady ve formě příspěvku do fondu. Pojištěné vklady jsou méně rizikové a přináší menší výnos. (9)

Pojištění vkladů se ve většině systémů vztahuje na neanonymní vklady včetně úroků a týká se součtu všech úložek daného vkladatele u jedné instituce včetně podílu vkladatele na společném účtu. Z pojištění vkladů jsou většinou vyřazeny mezibankovní vklady, vklady vlády, vklady osob se zvláštním vztahem k bance, vlastní fondy a vklady spojené s praním špinavých peněz. Na základě směrnice 94/19/EC o systémech pojištění vkladů musí každý členský stát Evropské unie zajistit, aby na jeho území byl zaveden jeden nebo více systémů pojištění vkladů a žádná instituce nesmí přijímat vklady, pokud není členem tohoto systému pojištění vkladů. Od roku 2010 by pojištění každého vkladatele mělo být stanoveno ve výši 100 000 EUR. Tato směrnice se vztahuje na všechny členské státy Evropské unie. Lichtenštejnsko a Švýcarsko kryjí vklady do výše 100 000 CHF. Norské vklady jsou pojištěny do výše 2 000 000 NOK. Vklady v islandských instancích jsou zaručeny nejméně do výše 20 887 EUR. (13) (23) (32) (33)

V České republice se veškeré banky, družstevní záložny, stavební spořitelny a pobočky zahraničních bank musí účastnit systému pojištění vkladů na základě zákona č. 21/1991 Sb., o bankách. Pojištěny jsou všechny vklady včetně úroků vedených v české měně nebo v cizí měně, pouze pokud jejich majitelé jsou řádně identifikováni. Pojištění vkladů se nevztahuje na směnky a jiné cenné papíry, na pohledávky z vkladů bank, zahraničních bank, finančních institucí, zdravotních pojišťoven, státních fondů a z vkladů, které je banka oprávněna zčásti zahrnout do svého kapitálu. Náhrada za pojištěnou pohledávku z vkladu je vyplácena v české měně prostřednictvím Fondu pojištění vkladů, který je řízen pětičlennou správní radou jmenovanou ministrem financí na pětileté období. Zdrojem Fondu pojištění vkladů jsou dle zákona příspěvky od bank ve výši 0,01 % z průměru objemu peněžních pohledávek z vkladů za předchozí rok a další příjmy zejména výnosy z investování peněžních prostředků, návratné finanční výpomoci, a výtěžky z ukončených insolvenčních a likvidačních řízení. Dle zákona č. 21/1991 Sb., o bankách si Fond pojištění vkladů z důvodu nepostačujících prostředků k vyplacení náhrad může obstarat peněžní prostředky na trhu. (13) (37)

Pokud banka není schopna dostát svým závazkům, Česká národní banka informuje o této skutečnosti Fond pojištění vkladů do 21 dnů. Na základě poskytnutých podkladů od banky musí Fond do 3 měsíců vyplatit náhradu oprávněným osobám maximálně však do výše 100 000 EUR. (8) (13)

3.8 Úročení depozitních produktů

Za zapůjčení peněžních prostředků věřitel požaduje odměnu jako náhradu za dočasnou ztrátu kapitálu a riziko spojené s inflací, která představuje růst cenové hladiny vedoucí k poklesu kupní síly peněz. Náhrada je hrazena ve formě úroku, což je významný faktor ovlivňující výhodnost jak pro věřitele, tak pro dlužníka. Cenu zapůjčených peněz vyjadřuje úroková sazba, která je udávána v procentech. Výše úrokové sazby závisí na nominální hodnotě zapůjčených peněz a na době splatnosti. V souvislosti s objemem peněžních prostředků se depozita často úročí pásmově. Výše úrokové sazby při pásmovém úročení je přímo úměrná zůstatku na účtu. Nejnižší úroková sazba je u běžných depozit, což kompenzuje jejich vysoká likvidnost. Úsporné a termínované vklady jsou úročeny vyššími úrokovými sazbami, přičemž termínované vklady by měly být úročeny nejvyššími sazbami z důvodu menší pracnosti. (6) (13)

Úroková sazba může být fixní nebo pohyblivá. Fixní sazba se v průběhu smluvního vztahu nemění. Pohyblivá sazba se mění v závislosti na výši určité úrokové sazby například tržní referenční sazby typu PRIBOR, diskontní sazby centrální banky, nebo vyhlašované sazby banky. Krátkodobé termínované vklady bývají úročeny fixně. U dlouhodobých termínovaných vkladů je využívána pohyblivá úroková sazba, která reaguje na tržní změny pružněji. (13)

Úroky mohou být připisovány například ročně, pololetně, čtvrtletně, měsíčně či denně. Četnost připisování úroků se nazývá úrokové období, jehož délku lze vypočítat na základě tří standardů. Jedním ze standardů je anglická metoda (ACT/365), která počítá s aktuálním počtem dnů v měsíci a aktuálním počtem dnů v roce. Oproti tomu německá metoda (30E/360) při výpočtu uvažuje s 30 dny v měsíci a 360 dny v roce. Francouzský

standard (ACT/360) je založen na aktuálním počtu dnů v měsíci a 360 dnů v roce. Pro výpočet úroků ze zůstatků na depozitních účtech se používá německá neboli obchodní metoda. (15)

Kromě běžného účtu nesmí být u depozitních produktů stanoveny nulové úroky. Běžný účet může být úročen na základě úrokové sazby dohodnuté ve smlouvě o účtu, avšak výše úroku u těchto vkladů není nijak významná. Úrok na běžných účtech lze vypočítat zůstatkovou, zpětnou, nebo postupnou metodou. Tyto metody se liší způsobem stanovení úrokového čísla. Postupná metoda při výpočtu úrokového čísla vychází z hodnoty každého vkladu nebo výběru a z počtu dní od data vkladu nebo výběru do konce úrokového období. Zpětná metoda se počítá jako postupná s tím rozdílem, že namísto úrokovacího období se stanoví výchozí období například první den vedení účtu apod. U depozitních produktů je nejčastěji užívána zůstatková metoda, která vychází z hodnoty zůstatku a počtu dní, po které zůstává nezměněn. (13)

Při spoření jsou pravidelně odkládány určité peněžní částky, které jsou úročeny úrokovou sazbou za časovou jednotku. Rozlišujeme spoření předlůtné a polhůtné. V předlůtném spoření je částka ukládána na počátku období a v polhůtném spoření je ukládání úložky na konci určitého časového intervalu. V případě nepravidelných úložek na spořicímu účtu se úroky vypočítávají pomocí zůstatkové metody. (9)

Při výpočtu úroků na termínovaných vkladech se využívá jednoduchého i složeného úročení. Jednoduché úročení vychází z toho, že vyplácené úroky se k jistině nepřičítají, což se zpravidla využívá při úročení bankovních produktů se splatností do jednoho roku. Složené úročení se používá při úročení produktů se splatností delší než jeden rok, přičemž úroky se připisují k jistině a dále se s ní úročí. Oba způsoby úročení závisí na výši úrokové míry, době úročení a pravidelnosti připisování úroků. Podle toho, kdy jsou úroky připisovány, se rozlišuje úročení předlůtní a polhůtní. Pokud dochází k připisování úroků na začátku úrokového období, jedná se o předlůtní úročení. Polhůtní úročení se využívá, pokud jsou úroky připisovány na konci úrokového období. Existuje i smíšené úročení, což je kombinací jednoduchého a složeného úročení. (8)

Úročení s ročním připisováním úroků:

a) jednoduché úročení

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

b) složené úročení

$$K_n = K_0 \cdot (1 + i)^n. (15)$$

Složené úročení s připisováním úroků m-krát do roka:

$$K_n = K_0 \cdot \left(1 + \frac{i}{m}\right)^{m \cdot n}. (15)$$

Výše úroku:

$$u = K_n - K_0. (15)$$

Kde:

K_n budoucí hodnota,

K_0 současná hodnota,

i úroková míra,

m úrokové období,

n doba,

u úrok.

Mezi další způsob úročení patří diskont. Jedná se o odměnu, která se vypočítá na základě příslušné diskontní sazby.

Diskontní sazbu lze odvodit ze vztahu:

$$d = \frac{i}{1+i}. (15)$$

Diskontní úročení:

$$K_n = \frac{K_0}{(1-d)^n}. (15)$$

Kde:

d diskontní sazba,

K_n budoucí hodnota,

K_0 současná hodnota,

i úroková míra,

n doba.

Diskontní úročení je shodné s předlhůtním úročením, jelikož princip diskontu představuje placení úroků na počátku období. (15)

3.9 Zdanění depozitních produktů

Při výpočtu čistého výnosu z depozitních produktů se do výpočtu musí zahrnout míra zdanění, v opačném případě by se jednalo o hrubý výnos. (15)

Obecně se úrokové výnosy daní srážkovou daní u zdroje, nebo se zahrnou do základu daně. V případě fyzické osoby připíše banka již čistý úrok na účet klienta a daň odvede správci daně. Právnícké osoby zahrnují úrokové výnosy do základu daně. Srážková daň v České republice dle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů činí 15 %. (39)

Úročení s ročním připisováním úroků po zdanění:

a) jednoduché úročení

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

b) složené úročení

$$K_n = K_0 \cdot (1 + i \cdot (1 - d))^n. (15)$$

Složené úročení s připisováním úroků m -krát do roka:

$$K_n = K_0 \cdot \left(1 + \frac{i(1-d)}{m}\right)^{m \cdot n}. (15)$$

Kde:

P_tbudoucí hodnota,

P_0současná hodnota,

d.....daňová sazba,
i.....úroková míra,
m.....úrokové období,
n.....doba,
u.....úrok.

Při zdanění se musí rozlišovat nejen, zda se jedná o fyzickou či právnickou osobu, ale také zda příjemce úrokového příjmu je daňový rezident nebo daňový nerezident. Tyto pojmy definují právní normy příslušného státu a smlouvy o zamezení dvojího zdanění. Pokud mají státy uzavřenou smlouvu o zamazení dvojího zdanění, pak při určování daňového domicilu je tato smlouva prioritní. Daňový rezident má neomezenou daňovou povinnost vůči státu, ve kterém má daňový domicil. Pokud osoba není daňovým rezidentem určité země, má vůči tomuto státu pouze omezenou daňovou povinnost. (18)

Pokud Česká republika nemá uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění s příslušným státem, řídí se při určování daňového domicilu zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve kterém je implementována směrnice 2003/48/ES o zdanění příjmů z úspor v podobě úrokových plateb. V případě fyzické osoby se za daňové rezidenty označuje osoba, která má bydliště na území České republiky, nebo se zdržuje na území České republiky alespoň 183 dnů v kalendářním roce. Právnické osoby se považují za daňového rezidenta, pokud mají sídlo nebo místo vedení na území České republiky. V opačných případech se jedná o daňové nerezidenty. (18)

Mezi většinou členských států Evropské unie probíhá automatická výměna informací o úrokových platbách. Rakousko, Belgie a Lucembursko neprovádí automatickou výměnu informací o úrokových výnosech. Cenou za anonymitu je daň ve výši 35 %, z čehož 75 % je odváděno státu rezidence příjemce úroku. K tomuto způsobu zdaňování přistoupily také Švýcarsko, Andorra, Lichtenštejnsko, Monako, San Marino a další. V souvislosti s touto směrnicí jsou poplatníci oprávněni započítat sraženou daň v rámci daňového přiznání metodou úplného zápočtu a částka převyšující splatnou daň bude poplatníkovi vyplacena. (18)

Pokud má Česká republika s danou zemí uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění, posuzuje se, kde má fyzická osoba stálý byt, nebo kde má středisko životních zájmů, nebo kde se obvykle zdržuje. Pokud nesplňuje žádnou z podmínek, stanoví se daňový domicil dle státního občanství. V případě, že nelze o daňovém domicilu rozhodnout ani podle tohoto kritéria, záleží jeho stanovení na vzájemné dohodě států. Právnícké osoby dle smlouvy o zamezení dvojího zdanění jsou daňovým rezidentem ve státě, kde se nachází skutečné sídlo vedení. Pokud státy nemají mezi sebou uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění, může dojít ke dvojímu zdanění některých příjmů daňových rezidentů. (18)

Smlouvy o zamezení dvojího zdanění uzavřených Českou republikou umožňují zdanění úroků v tom státě, ve kterém je příjemce úroků daňovým rezidentem. Přehled zemí, se kterými má Česká republika uzavřenou smlouvu o zamezení dvojího zdanění jsou uvedeny v příloze č. 1. Některé smlouvy umožňují zdanění úroků ve státě zdroje s určenou maximální sazbou. 10% sazbu srážkové daně uplatňuje Belgie, Bulharsko, Estonsko, Litva, Lotyšsko, Portugalsko a Řecko. Úrokové příjmy ve státě zdroje daní 5% sazbou Polsko a Slovinsko. Přijaté úroky z jiných států musí český rezident každoročně uvést v daňovém přiznání v České republice a uhradit nedoplatek na dani do výše 15 %. (18) (30)

3.10 Offshore, daňové ráje

V posledních desetiletích se rozšířily aktivity mezinárodních bank v podobě offshore finančních center (dále jen OFC). Offshore finanční centra umožňují finančním institucím snadnější podmínky pro podnikání, díky čemuž mohou svým zákazníkům nabídnout zvýhodněné služby v rámci zdanění, výnosu, ochrany osobních dat a bankovního tajemství. Mezi společné charakteristiky OFC lze zařadit všeobecně nízké explicitní zdanění až absolutní osvobození finančních operací od daní, méně náročný systém regulace a dohledu, rychlé získání licence, nižší poplatky spojené se založením společnosti, bezproblémové provádění zahraničních obchodních a devizových operací, garance nedotknutelnosti osobních údajů, geografická blízkost významných ekonomik a další. Rozlišujeme dvě skupiny zemí, kde se mohou registrovat offshore banky. První skupina je charakteristická infrastrukturou na západoevropském standardu. Druhou skupinu představují státy, které nejsou příliš známé, proto umožňují snadnější získání bankovní licence banky, bez které nesmí přijímat vklady od daňových rezidentů. (12) (31)

Mezi daňové ráje v Evropě patří Lichtenštejnsko, Andorra, Kypr, Gibraltar, Jersey, Guernsey, Alderney a Sark, Madeira, Malta a Monako. Daňové ráje s mírným zdaněním v Evropě jsou Švýcarsko a Lucembursko, které jsou symbolem bankovního tajemství, a Nizozemsko. Z analýzy České kapitálové informační agentury vyplývá, že nejzajímavějším evropským daňovým rájem je v současnosti Kypr, kde je například nejnižší daň z příjmů právnických osob ze všech zemí EU. (19)

U daňových rájů, jako je Lucembursko a Nizozemí popularita klesá, avšak pořád má v rámci Evropy nejvíce evidovaných českých firem. Počet českých firem v daňových rájích činil v roce 2012 celkem 12 554 firem. Banky v offshore zemích nabízí svým klientům přísné bankovní tajemství a vyšší úroky díky menšímu daňovému zatížení. Banky také mohou využívat nižších nákladů na jejich založení. (19) (22) (31)

3.11 Devizový trh

Hlavním důvodem vstupu na devizový trh je potřeba koupě měny za účelem obchodu s cizinou či investování do zahraničních aktiv. Dále se může jednat o spekulaci, ochranu před kurzovými ztrátami nebo devizovou půjčku. Na devizovém trhu dochází ke konverzi jedné měny v jinou, což znamená přepočtení jedné měny na jinou měnu. Den konverze je den provedení převodu platby. (14) (29)

Měnový kurz je jednou z nejvíce sledovaných veličin, která vyjadřuje poměr dvou měn. Rozlišuje se kurz pro devizy a kurz pro valuty. Valuty jsou hotovostní peníze v cizí měně. Devizy představují pohledávky v cizí měně. Devizový kurz vyjadřuje cenu jedné měny v jednotkách druhé měny. Změna kurzu je ovlivněna především poměrem cenových hladin, celním opatřením, produktivitou a spotřebitelskými preferencemi domácího či dováženého zboží. Měnové kurzy se přímo nebo nepřímo kótují. Přímá takzvaná americká kotace znamená, že určitá částka v cizí měně je vyjádřena ve vlastní měně, tedy za kolik jednotek amerických dolarů lze zakoupit jednotku jiné měny. Nepřímá takzvaná evropská kotace udává částku vlastní měny v cizí měně, tedy za kolik jednotek domácí měny lze nakoupit jednotku amerického dolaru. (14) (23)

Rozlišují se nákupní a prodejní ceny měn, což jsou ceny při nákupu a prodeji jedné měny za jinou měnu. Nákup měny probíhá zpravidla za vyšší cenu. Naopak prodej za nižší

cenu. Středem těchto kurzů je jejich průměr. Rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou se nazývá spread. (1) (8)

Subjekty devizového trhu jsou finanční instituce, zprostředkovatelé obchodů, centrální banky, velké společnosti, ale i jednotlivci. Účastníci devizového trhu se snaží předvídat vývoj devizového trhu, tak aby se chránily před riziky plynoucí ze změny devizových kursů. (14)

3.11.1 Rizika devizového trhu

Riziko znamená poškození, ztrátu, nebo možnost vzniku škody, což ovlivňuje výši výnosu. Existuje mnoho druhů rizik, které mohou postihnout nejen banku a finanční instituce, ale i jejich klienty. Určité druhy rizika jsou spojeny s operacemi na devizovém trhu. Dle Procházky (1996) v souvislosti s těmito operacemi existuje v úzkém smyslu riziko úrokové, devizové a riziko protistrany. (12) (14)

Riziko protistrany představuje neschopnost partnera dokončit započatou operaci. Úrokové riziko představuje ztrátu vyplývající ze změn úrokových sazeb na finančních trzích. „Úrokové sazby jsou další formou rizika, protože úroková sazba je "cena" peněz, nebo náklady ušlé příležitosti z držby peněz. To vzniká v důsledku nesouladu úrokových sazeb.“ (Heffernan, 2005, s. 109) K zajištění úrokových rizik se využívají úrokové forwardy, úrokové futures, úrokové opce a úrokové swapy. Úrokové riziko znásobuje riziko devizové možnými ztrátami vyplývající ze změn devizových kurzů. Rozlišuje se měnové a kurzové riziko. Měnové riziko představuje riziko ztráty vyplývající z dlouhodobého kurzového vývoje. Jestliže výkyvy kurzu jsou krátkodobé, jedná se o kurzové riziko. Mezi nástroje k jeho zajištění patří například měnová konverze, měnový forward, měnová opce či měnový swap. (5) (12) (14)

Swapové operace slouží k překonání přechodné nelikvidity v jedné měně. „Při úrokovém swapu se mění typ úročení z pevné sazby na pohyblivou nebo naopak.“ (Procházka, 1996, s. 220) Při měnovém swapu si jeden z partnerů vypůjčí prostředky v jedné měně, které si vymění s druhým partnerem se zpětnou výměnou ve stanovené lhůtě za předem dohodnutý kurz, přičemž oba partneři během trvání swapu platí splátky úroků v získané měně. (5) (14)

Devizové opce poskytují účastníkovi na základě smlouvy právo koupit nebo prodat jednu měnu za druhou za pevně stanovený kurz ve stanovené lhůtě. Úrokové opce udělují za danou cenu právo uhradit nebo přijmout úrokovou platbu dle předem dohodnuté výše úrokové sazby. Pokud je stanoven strop úrokové sazby jedná se o cap. V případě, že je stanoven minimální úrokový výnos jedná se o floor. Kombinace cap a floor se označuje jako úrokový collar. Při měnové opci má kupující opce právo realizovat konverze za pevně dohodnutou cenu, buď v pevně stanovený den nebo kdykoli po uzavření kontraktu. (14)

Úrokový futures slouží k výměně částky v hotovosti v jedné měně za v současnosti neznámou částku v hotovosti nebo cenný papír v této měně k určitému datu v budoucnosti. Úrokový forward představuje výměnu peněžních prostředků v jedné měně za dosud neznámou sumu peněžních prostředků nebo cenný papír v této měně, přičemž se zafixuje úroková sazba za určité období. Měnový forward umožňuje vyměnit částku v jedné měně za částku v druhé měně s vypořádáním maximálně do tří let. Oproti tomu při měnovékonverzi dojde k vypořádání výměny částky v jedné měně za částku v druhé měně maximálně do dvou pracovních dnů. (27) (28)

3.12 Zřízení účtu v zahraničí

Od 1. 1. 2001 začala Česká republika směřovat do Evropské unie například tím, že Česká národní banka rozhodla o možnosti založit účet v zahraničí v české i cizí měně bez jejího povolení. Občané České republiky v současné době nemusí plnit ani oznamovací povinnost vůči České národní bance. (35) (37)

Účet v zahraničí lze zřídit buď prostřednictvím poštovních zásilek, nebo pomocí telefonního či internetového bankovníctví, avšak některé banky vyžadují osobní návštěvu na pobočce. Při založení účtu v zahraničí je nutné předložit dva doklady totožnosti například občanský průkaz, cestovní pas či řidičský průkaz. Dále je vyžadován doklad pro ověření adresy bydliště, bankovní reference nebo životopis. Při zaměstnání v zahraničí může banka požadovat potvrzení zaměstnavatele. (24) (36)

Účty v zahraničí jsou vhodné pro přijímání pravidelných plateb v cizí měně například při zaměstnání v zahraničí. Ideální je využít peníze pro nákupy či investice v této měně,

čímž se majitel peněžních prostředků vyhne měnovým kurzům a minimalizuje kurzová rizika. Při převodu ze zahraničí a do zahraničí jsou účtovány poplatky za mezinárodní platbu. U některých bank je tento poplatek snížen v případě, že platba proběhne v rámci zóny SEPA, což je jednotný eurový platební prostor, který vznikl v roce 2008. Účastníky SEPA jsou země Evropské unie, země zapojené do schengenského prostoru, Monako a San Marino. Schengenská zóna zahrnuje Norsko, Island, Lichtenštejnsko a Švýcarsko. Mezi státy Evropské unie, které jsou členy eurozóny, patří Belgie, Finsko, Francie, Irsko, Itálie, Lucembursko, Německo, Nizozemsko, Portugalsko, Rakousko, Španělsko, Řecko, Slovinsko, Kypr, Malta, Slovensko, Estonsko, Lotyšsko a Litva. Ostatními státy Evropské unie jsou Dánsko, Velká Británie, Česká republika, Maďarsko, Malta, Polsko, Rumunsko, Bulharsko a Chorvatsko. (2)

4 Praktická část

Praktická část diplomové práce je zaměřena na vyhledání pevných úrokových sazeb termínovaných vkladů bankovních institucí ze zemí Eurozóny, ostatních členských států Evropské unie a nečlenských zemí Evropské unie zapojených do schengenského prostoru, pro částku 2 000 000 Kč uloženou na dobu tří let. V práci je zahrnuta nabídka zahraničních produktů bankovních institucí, které na svých webových stránkách výslovně neuvádějí, že produkty nejsou určeny pro nerezidenty. U zahraničních bankovních institucí jsou uvedeny vklady v národní měně příslušné země s převedenou částkou 2 000 000 Kč na měnu dané země kurzem platným ke dni 13. 2. 2015, přičemž v práci není hodnocen výkyv kurzu.

Úrokové sazby jsou vyhledány z období od 1. 2. 2015 do 28. 2. 2015. Výpočty úroků jsou prováděny na základě poznatků z teoretické části diplomové práce. V případě připisování úroků na začátku vkladu či při splatnosti vkladu je použito jednoduché úročení. Složené úročení je aplikováno ve všech ostatních případech se zohledněním různé četnosti připisování úroků, které jsou uvedeny v přílohách u jednotlivých termínovaných vkladů. Autorka při výpočtech používá německou metodu, jelikož rozdíly ve výsledcích s použitím různých metod by byly velmi malé.

V praktické části jsou u jednotlivých zemí znázorněny tabulky s konkrétními termínovanými vklady a jejich úrokovými sazbami. U jednotlivých vkladů jsou vypočteny úroky před zdaněním a úroky po zdanění. U zahraničních produktů jsou uvedeny úroky po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů. Úroky v České republice podléhají srážkové dani ve výši 15 %. Při zdanění úrokových příjmů ze zahraničí je prioritní smlouva o zamezení dvojího zdanění, kterou má Česká republika uzavřenou se všemi zeměmi uvedenými v diplomové práci. (39)

Státy, které neposkytují automatickou výměnu informací, zdaňují úrokové příjmy ve výši 35 %. V případě, že příjemce úroků souhlasí s výměnou informací, tato sazba není uplatňována. Autorka při všech výpočtech uvažuje s výměnou informací ve všech zemích. Při danění úrokových příjmů ze zahraničí některé země na základě smlouvy o zamezení dvojího zdanění mohou uplatňovat maximální sazbu srážkové daně. Belgie, Bulharsko, Estonsko, Litva, Lotyšsko, Portugalsko a Řecko daní úroky přímo u zdroje 10% srážkovou daní, přičemž v rámci každoročního daňového přiznání v České republice dochází k doplatku

ve výši 5 %. Polsko a Slovinsko uplatňuje 5% srážkovou daň na úrokové příjmy českých rezidentů, a zároveň každý rok je uhrazen doplatek ve výši 10 % na základě daňového přiznání v České republice. Ostatní země Evropské unie a nečlenské země Evropské unie zapojené do schengenského prostoru nezdaňují úroky v zemi zdroje. Úrokové příjmy jsou v rámci daňového přiznání v České republice zdaněny 15% sazbou daně. Při výpočtu daně zahraničních úrokových příjmů v České republice je aplikován jednotný kurz měn pro zdaňovací období 2014 uváděných v kurzovním lístku České národní banky. Jelikož není stanoven jednotný kurz islandské koruny, je použit kurz měny platný ke dni 13. 2. 2015, kterou nabízí směnárna SUNNY ONLINE, s. r. o. (18)

Pro zahrnutí transakčních nákladů je vybrán běžný účet v cizí měně od Komerční banky z důvodu největšího výběru měn. Banka si za odchozí platbu do zahraničí v hodnotě vyšší než 50 000 EUR účtuje 1 500,- Kč. Poplatek za příchozí platbu ze zahraničí v hodnotě nad 50 000 EUR činí 1 095,- Kč. Poplatky za mezinárodní platbu budou odečteny od úroků po zdanění se zohledněním spreadu ve výši 2 595,- Kč. Účet vedený v islandské koruně se na českém trhu nenabízí. Avšak z důvodu srovnání výsledků jsou poplatky Komerční banky za mezinárodní platbu započteny u všech uvedených termínovaných vkladů. (41) (42)

V závěru praktické části jsou graficky znázorněny nejvyšší úroky po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů jednotlivých zemí a je porovnáno pět nejvýhodnějších zahraničních termínovaných vkladů s třemi nejvýhodnějšími termínovanými vklady nabízených v tuzemsku.

4.1 Členské státy Evropské unie

Členské státy Evropské unie lze z hlediska měnové unie dělit na země Eurozóny a ostatní členské státy Evropské unie. V zemích Eurozóny je zákonným platidlem euro. Ostatní členské státy využívají vlastní národní měnu.

4.1.1 Členské státy Eurozóny

Země Eurozóny používají jako zákonné platidlo euro. Kurz eura (EUR) vůči české koruně (CZK) dne 13. 2. 2015 činil 27,64 CZK/EUR. Směnárna Exchange prodává devizy

ve výši 27,66 CZK/EUR. Jednotný kurz eura vůči české koruně platný pro rok 2014 uvedené v kurzovním lístku České národní banky je stanoven ve výši 27,55 CZK/EUR. (43) (44) (45)

Převod 2 000 000 CZK na EUR: $2\,000\,000/27,66 = 72\,306,58$ EUR

4.1.1.1 Belgie

V Belgii úrokové příjmy českých daňových rezidentů podléhají srážkové dani ve výši 10 %, přičemž musí každoročně uhradit nedoplatek ve výši 5 % v rámci daňového přiznání v České republice. (18)

Tabulka č. 1: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Belgii při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
Axa Bank	Termijnrekening	0,35 (46)	761,88	17 939,99	15 344,99
Argenta	Dépot á terme	0,60 (47)	1 309,34	30 823,44	28 228,44
Banca Monte Paschi Belgio	Paschi Premium	1,25; 1,75; 3,00 (48)	4 419,76	103 915,94	101 320,94
Belfius Bank	Compte à terme en euro	0,35 (49)	763,11	17 965,99	15 370,99
Belfius Bank	Compte à terme en euro	0,35 (49)	762,88	17 961,26	15 366,26
Belfius Bank	Compte à terme en euro	0,35 (49)	761,88	17 939,99	15 344,99
BNP Paribas Fortis	Terminkonto	0,15 (50)	326,09	7 679,51	5 084,51
BNP Paribas Fortis	Terminkonto	0,15 (50)	325,87	7 674,75	5 079,75
CBC Banque	Compte à terme	0,75 (51)	1 639,13	38 581,25	35 986,25

Centrale Kredietverlening (CKV)	Termijnrekeningen	1,00 (52)	2 190,96	51 557,23	48 962,23
Crelan	Comptes à terme	0,55 (53)	1 199,63	28 242,13	25 647,13
Delta Lloyd Bank NV	Termijnrekeningen	0,70 (54)	1 529,09	35 993,00	33 398,00
DHB Bank	DHB Advantage	1,55 (55)	3 414,64	80 308,74	77 713,74
DHB Bank	Advantage Online	1,65 (56)	3 638,56	85 566,56	82 971,56
Europabank	Termijnrekeningen	1,35 (57)	2 968,13	69 821,08	67 226,08
Fintro	Compte à terme	0,15 (58)	325,87	7 674,75	5 079,75
ING Belgium	Term account from 1 to 10 years	0,50 (59)	1 090,03	25 663,13	23 068,13
KBC Bank	KBC-Termijnrekening	0,50 (60)	1 090,03	25 663,13	23 068,13
MeDirect	Termijnrekening	2,20 (61)	4 877,99	114 651,60	112 056,60
Nemea Bank	Termijnrekening	3,00 (62)	6 704,77	157 463,99	154 868,99
Optima Bank	Termijndepositos	1,40 (63)	3 079,59	72 439,50	69 844,50
Record Bank	Record Termijnplaatsingen	1,00 (64)	2 169,20	51 557,23	48 962,23
Record Bank	Record Termijnplaatsingen	1,00 (64)	2 190,96	51 095,99	48 500,99
Triodos	Compte à terme Triodos	0,45 (65)	980,54	23 086,44	20 491,44
VDK Spaarbank	Termijnrekeningen	0,70 (66)	1 529,09	35 993,00	33 398,00

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Nejvyšší úrokovou sazbu v Belgii nabízí Nemea Bank ve výši 3,00 %. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů činí **154 868,99 CZK**.

4.1.1.2 Estonsko

V Estonsku se úrokové příjmy českých daňových rezidentů zdaní přímo u zdroje sazbou ve výši 10 %, a zároveň musí být každý rok uhrazen nedoplatek ve výši 5 % na základě daňového přiznání v České republice. (18)

Tabulka č. 2: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Estonsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
Bigbank	Tähtajaline hoius	1,75 (67)	3 796,10	89 417,98	86 822,98
Bigbank	Tähtajaline hoius	1,90 (67)	4 200,28	98 751,95	96 156,95
DNB Bank	Tähtajaline hoius	0,36 (68)	785,02	18 481,74	15 886,74
DNB Bank	Tähtajaline hoius	0,39 (68)	845,99	19 927,43	17 332,43
Citadele	Tähtajaline hoius Classics	1,27 (69)	2 806,52	65 985,34	63 390,34
Citadele	Tähtajaline hoius Classics	1,37 (69)	3 031,95	71 275,00	68 680,00
Citadele	Tähtajaline hoius Classics	1,30 (69)	2 819,96	66 424,78	63 829,78
Citadele	Tähtajaline hoius Classics	1,40 (69)	3 036,88	71 534,38	68 939,38
Citadele	Tähtajaline hoius Classics	1,24 (69)	2 689,80	63 359,02	60 764,02
Citadele	Tähtajaline hoius Express	1,34 (70)	2 906,72	68 468,62	65 873,62
Swedbank	Tähtajaline hoius	0,37 (71)	806,95	18 997,61	16 402,61

Swedbank	Tähtajaline hoius	0,42 (71)	911,06	21 460,31	18 865,31
Versobank	Tähtajaline hoius	1,80 (72)	3 975,26	93 470,78	90 875,78

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

V Estonsku poskytuje nejvýhodnější termínovaný vklad Bigbank. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů je ve výši **96 156,95 CZK**.

4.1.1.3 Finsko

Úrokové příjmy českého rezidenta nejsou ve Finsku zdaňovány. Každoročně jsou úroky zdaněny 15% sazbou daně v rámci daňového přiznání v České republice. (18)

Tabulka č. 3: Přehled výnosů termínovaných vkladů ve Finsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
Bigbank	Määräaikaista lletus	1,90 (73)	4 200,28	98 360,03	95 765,03
Bigbank	Määräaikaista lletus	2,30 (73)	4 989,15	116 833,51	114 238,51

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Bigbank nabízí termínovaný vklad s připisováním úroků buď ročně, nebo na konci doby splatnosti. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů činí **114 238,51 CZK**.

4.1.1.4 Francie

Ve Francii se neuplatňuje srážková daň na úrokové příjmy českých rezidentů. Úroky jsou každoročně zahrnuty do daňového přiznání v České republice a jsou zdaňeny sazbou ve výši 15 %. (18)

Tabulka č. 4: Přehled výnosů termínovaných vkladů ve Francii při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
BNP Paribas	Potentiel 1.2.3 ans	0,50; 0,75; 1,00 (74)	1 638,67	38 373,67	35 778,67
Credit Mutuel	Tonic Croissance	1,00; 1,45; 1,88 (75)	3 193,40	74 781,45	72 186,45
Credit Lyonnais	Compte à terme Fidélité	0,79 (76)	1 713,67	40 129,77	37 534,77
GE Money Bank	Compte a Terme Particuliers 36 mois	1,90 (77)	4 200,28	98 360,03	95 765,03
GE Money Bank	Compte a Terme Particuliers 36 mois	1,865 (77)	4 045,55	94 736,74	92 141,74
RCI Banque	Le compte á terme PEPITO	1,60; 1,70; 1,80; 1,90; 2,30; 2,40; 2,50; 2,60; 3,10; 3,20; 3,40; 3,50 (78)	1 363,95	31 940,40	29 345,40
Societe Generale	Compte épar-gne Expo-nance	0,35; 0,40; 0,45; 0,50; 0,60; 0,70 (79)	543,62	12 730,17	10 135,17

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Nejvyšší úrokovou sazbu ve Francii nabízí GE Money Bank ve výši 2,9 %. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů činí **95 765,03 CZK**.

4.1.1.5 Irsko

Úrokové příjmy českého rezidenta se zdrojem v Irsku se zahrnují do daňového přiznání v České republice a jsou zde zdaněny 15 % sazbou. (18)

Tabulka č. 5: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Irsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
Bank of Ireland	Growth Fixed Term Deposit Account	1,00 (80)	2 169,20	50 797,18	48 202,18
EBS Limited	EBS Sure-Growth Account	1,02 (81)	2 235,23	52 343,41	49 748,41
KBC	Fixed Rate Account (with withdrawal)	1,20 (82)	2 642,40	61 878,31	59 283,31
Permanent TSB	Fixed Term Deposit Accounts	1,40 (83)	3 036,88	71 116,05	68 521,05
Ulster Bank	Fixed Term Deposit	1,45 (84)	3 191,16	74 729,08	72 134,08

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

V Irsku nabízí nejvýhodnější termínovaný vklad Ulster Bank. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů činí **72 134,08 CZK**.

4.1.1.6 Itálie

Úroky daňových rezidentů České republiky v Itálii nepodléhají srážkové dani. Úrokové příjmy jsou v rámci daňového přiznání v České republice každoročně daněny 15% sazbou. (18)

Tabulka č. 6: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Itálii při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
Banca Monte dei Paschi di Sinna	BENVE-NUTO	2,25 (85)	4 991,33	116 884,55	114 289,55
Dolomity direkt	Depo dolomity fix	1,80 (86)	3 993,47	93 517,06	90 922,06
Dolomity direkt	Depo dolomity fix	1,80 (86)	3 904,56	91 434,92	88 839,92
Dolomity direkt	Guida All'attivazione	3,35 (87)	7 577,99	177 457,60	174 862,60
Dolomity direkt	Guida All'attivazione	3,35 (87)	7 266,81	170 170,55	167 575,55
Facto	Conto Facto	2,00 (88)	4 425,74	103 639,79	101 044,79
Santander Consumer Bank	Time deposit	1,80 (89)	3 975,26	93 090,63	90 495,63

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Dolomity direkt umožňuje klientům, kteří si otevřou Dolomity účet nebo účet Depo Dolomity Flex, využívat vklad Guida All'attivazione s úrokovou sazbou ve výši 3,35 %, což je nejvýhodnější termínovaný vklad v Itálii. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů je **174 862,60 CZK**. (87)

4.1.1.7 Kypr

Úrokové příjmy českého rezidenta se na Kypru nedaní. Každoročně jsou v rámci daňového přiznání daněny v České republice 15% sazbou. (18)

Tabulka č. 7: Přehled výnosů termínovaných vkladů na Kypru při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
Trasta komercbanka	Term deposit	1,40 (90)	3 079,59	72 116,32	69 521,32

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Na Kypru lze získat úrokovou sazbu ve výši 1,40 % od Trasta komercbanka. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů činí **69 521,32 CZK**.

4.1.1.8 Litva

Úroky českého rezidenta na Litvě podléhají 10% srážkové dani, a zároveň musí být každý rok uhrazen nedoplatek ve výši 5 % na základě daňového přiznání v České republice. (18)

Tabulka č. 8: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Litvě při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
Amber	Terminuotieji indėliai	2,40 (91)	5 206,07	122 630,37	120 035,37

Bigbank	Terminnoguldījums	2,05 (92)	4 446,85	104 746,77	102 151,77
Bigbank	Terminnoguldījums	1,85 (92)	4 087,71	96 110,20	93 515,20
Bigbank	Terminnoguldījums	1,65 (92)	3 666,66	86 160,05	83 565,05
Citadele	Time Deposit	1,31 (93)	2 879,04	67 728,02	65 133,02
Danske Bank	Terminuoti indēļi	0,37 (94)	802,60	18 905,52	16 310,52
Danske Bank	Terminuoti indēļi	0,34 (94)	741,20	17 450,39	14 855,39
DNB	Terminuoti indēļi	0,16 (95)	347,63	8 187,14	5 592,14
Finasta	Time Deposit	1,30 (96)	2 874,08	67 570,78	64 975,78
Finasta	Time Deposit	1,30 (96)	2 870,91	67 570,78	64 975,78
Finasta	Time Deposit	1,30 (96)	2 866,18	67 570,78	64 975,78
Finasta	Time Deposit	1,30 (96)	2 856,77	67 204,98	64 609,98
Finasta	Time Deposit	1,30 (96)	2 819,96	66 424,78	63 829,78
Medicinos bankas	Fixed-Term Deposits	1,30 (97)	2 874,08	67 570,78	64 975,78
Medicinos bankas	Fixed-Term Deposits	1,30 (97)	2 870,91	67 503,88	64 908,88
Medicinos bankas	Fixed-Term Deposits	1,30 (97)	2 819,96	66 424,78	63 829,78
Medicinos bankas	Long-Term Fixed-Term Deposits	1,20 (97)	2 649,11	62 290,82	59 695,82
Medicinos bankas	Long-Term Fixed-Term Deposits	1,20 (97)	2 646,42	62 233,96	59 638,96
Medicinos bankas	Long-Term Fixed-Term Deposits	1,20 (97)	2 603,04	61 315,18	58 720,18
Meridian Trade Bank	Vienkāršais depozīts	1,90 (98)	4 220,61	99 542,93	96 947,93
Meridian Trade Bank	Vienkāršais depozīts	1,60 (98)	3 552,94	83 493,99	80 898,99
Nordea Bankas	Time Deposit	0,55 (99)	1 202,68	28 306,61	25 711,61
Nordea Bankas	Time Deposit	0,55 (99)	1 202,12	28 294,86	25 699,86
Nordea Bankas	Time Deposit	0,55 (99)	1 201,29	28 306,61	25 711,61
SEB bankas	Time Deposit	0,25 (100)	542,30	12 774,00	10 179,00
Swedbank AB	Time e. Deposit	0,31 (101)	672,45	15 839,76	13 244,76

Šiaulių ban- kas	Time deposit online	1,33 (102)	2 941,70	69 157,47	66 562,47
Šiaulių ban- kas	Time deposit online	1,33 (102)	2 885,03	67 957,66	65 362,66

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

SEB bankas nabízí úrokovou sazbu ve výši 0,20 %, avšak při založení účtu online dochází k jejímu zvýšení o 0,05 %. DNB poskytuje termínovaný vklad Terminuoti indėliai s úrokovou sazbou ve výši 0,15 %. Při založení účtu online se sazba Terminuoti indėliai zvyšuje o 0,1 %. Medicinos bankas umožňuje vybrat vklad bez jakýchkoli sankcí před datem splatnosti. Nejvyšší úrokový výnos lze získat u Amber. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů činí **120 035,37 CZK.** (95) (97) (100)

4.1.1.9 Lotyšsko

V Lotyšsku se na úrokové příjmy českého rezidenta vztahuje 10% srážková daň, a zároveň jsou každý rok daněny v rámci daňového přiznání v České republice sazbou ve výši 5 %. (18)

Tabulka č. 9: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Lotyšsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
Bank M2M Europe	Term deposit	2,00 (103)	4 467,35	104 920,69	102 325,69
Bank M2M Europe	Term deposit	2,00 (103)	4 338,39	102 191,97	99 596,97
Baltic International Bank	Standard Deposit	1,70 (104)	3 780,54	88 829,62	86 234,62
Baltic International Bank	Standard Deposit	1,70 (104)	3 775,07	88 714,06	86 119,06
Baltic International Bank	Standard Deposit	1,70 (104)	3 687,64	86 863,18	84 268,18

Baltic International Bank	Upfront Interest Standard Deposit	1,67 (105)	3 622,56	85 330,30	82 735,30
Bigbank	Term	2,05 (106)	4 446,85	104 746,77	102 151,77
Bigbank	Term	1,85 (106)	4 087,71	96 110,20	93 515,20
Bigbank	Term	1,65 (106)	3 666,66	86 160,05	83 565,05
Citadele	Classic term deposit	1,37 (107)	3 031,95	71 275,00	68 680,00
Citadele	Classic term deposit	1,40 (107)	3 036,88	71 534,38	68 939,38
Citadele	Express a term	1,34 (107)	2 906,72	68 468,62	65 873,62
Danske Bank	Term deposit	0,60 (108)	1 301,52	30 657,59	28 062,59
DNB Bank ASA	Term deposit	0,30 (109)	652,71	15 370,22	12 775,22
Expobank	Term deposit	0,75 (110)	1 626,90	38 321,99	35 726,99
Krediidipank	Term deposit	1,45 (111)	3 212,77	75 516,73	72 921,73
Krediidipank	Term deposit	1,50 (111)	3 253,80	76 643,98	74 048,98
Latvijas Pasta Banka	Term deposit	2,00 (112)	4 338,39	102 191,97	99 596,97
Latvijas Pasta Banka	Term deposit	1,85 (112)	4 123,20	96 859,33	94 264,33
Norvik Banka	Maximum	1,45 (113)	3 145,34	74 089,18	71 494,18
Norvik Banka	Premium	1,42 (113)	3 144,91	73 925,04	71 330,04
Norvik Banka	Advance	1,39 (113)	3 015,18	71 023,42	68 428,42
Privat Bank	Standard	0,80 (114)	1 735,36	40 876,79	38 281,79
Rietumu	Ar procentu izmaksu termiņa beigās	1,75 (116)	3 796,10	89 417,98	86 822,98
Rietumu	Ar procentu kapitalizāciju	0,70; 1,15; 1,65 (115)	2 558,72	60 205,13	57 610,13
Rietumu	Ar periodisku procentu izmaksu	1,65 (117)	3 666,66	86 160,05	83 565,05
Rietumu	Ar periodisku procentu izmaksu	1,65 (117)	3 661,51	86 051,33	83 456,33
Rietumu	Ar periodisku procentu izmaksu	1,65 (117)	3 653,81	86 160,05	83 565,05
Rietumu	Ar periodisku procentu izmaksu	1,65 (117)	3 638,56	85 566,56	82 971,56
Swedbank	Termindepozīts	0,06 (118)	130,27	3 068,17	473,17

Swedbank	Termín-depoziťs	0,07 (118)	151,84	3 576,72	981,72
Trasta Ko-mercbanka	Deposit	1,40 (119)	3 090,52	72 864,60	70 269,60
Trasta Ko-mercbanka	Deposit	1,40 (119)	3 036,88	71 534,38	68 939,38

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Nejvyšší zhodnocení vkladu v Lotyšsku poskytuje Bank M2M Europe s úrokovou sazbou ve výši 2,00 % a měsíčním připsováním úroků. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů činí **102 325,69 CZK**.

4.1.1.10 Lucembursko

Úroky českého rezidenta v Lucembursku nepodléhají srážkové dani, nýbrž jsou v rámci každoročního daňového přiznání v České republice daněny sazbou ve výši 15 %. Úrokové sazby termínovaných vkladů nabízených lucemburskými bankovními institucemi jsou neveřejné. Po provedeném šetření se výše úrokových sazeb pohybuje na nižší než evropské úrovni, tudíž neovlivní výsledky práce. (18)

4.1.1.11 Malta

Úroky českého rezidenta se na Maltě nedaní, ale musí být každoročně zahrnuty do daňového přiznání v České republice a zdaněny sazbou ve výši 15 %. (18)

Tabulka č. 10: Přehled výnosů termínovaných vkladů na Maltě při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
APS Bank	Term deposits	1,90 (120)	4 200,28	98 360,03	95 765,03

Banik Bank	3-Year Flexi Term Deposits	1,75 (121)	3 796,10	88 895,07	86 300,07
Bank of Vall-etta	Fixed Deposit Account	1,65 (122)	3 666,66	85 863,94	83 268,94
Bank of Vall-etta	Fixed Deposit Account	1,65 (122)	3 638,56	85 205,91	82 610,91
Credit Europe Bank	Deposit Term	1,45 (123)	3 191,16	74 729,08	72 134,08
FCM Bank	Fixed term deposit	3,10 (124)	7 018,68	164 359,93	161 764,93
FCM Bank	Fixed term deposit	3,10 (124)	6 990,53	163 700,85	161 105,85
FCM Bank	Fixed term deposit	3,10 (124)	6 935,13	162 403,31	159 808,31
HSBC Bank	Term Deposit Account	2,00 (125)	4 425,74	103 639,79	101 044,79
HSBC Bank	Term Deposit Account	2,00 (125)	4 338,39	101 594,36	98 999,36
IIG Bank (Malta) Ltd	Term Deposits	3,10 (126)	7 018,68	164 359,93	161 764,93
IIG Bank (Malta) Ltd	Term Deposits	3,10 (126)	6 990,53	163 700,85	161 105,85
IIG Bank (Malta) Ltd	Term Deposits	3,10 (126)	6 935,13	162 403,31	159 808,31
Izola Bank	Term Deposit	2,90 (127)	6 474,87	151 625,16	149 030,16
Lombard Bank	Term Deposit Accounts	2,00 (128)	4 425,74	103 639,79	101 044,79
Lombard Bank	Xtra Fixed Deposit Accounts	2,25 (128)	5 044,30	118 124,86	115 529,86
Lombard Bank	Xtra Fixed Deposit Accounts	2,25 (128)	5 034,56	117 896,76	115 301,76
Lombard Bank	Xtra Fixed Deposit Accounts	2,25 (128)	5 020,04	117 556,79	114 961,79
Lombard Bank	Xtra Fixed Deposit Accounts	2,25 (128)	4 991,33	116 884,55	114 289,55
Mediterranean Bank	Fixed term deposit account	2,00 (129)	4 467,35	104 614,28	102 019,28
Mediterranean Bank	Fixed term deposit account	2,00 (129)	4 459,71	104 435,30	101 840,30

Mediterranean Bank	Fixed term deposit account	2,00 (129)	4 448,31	104 168,34	101 573,34
Mediterranean Bank	Fixed term deposit account	2,00 (129)	4 425,74	103 639,79	101 044,79
Nemea Bank	Fixed term deposit	3,00 (130)	6 704,77	157 009,00	154 414,00

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Nejvyšší úrokovou sazbu termínovaného vkladu na Maltě nabízí IIG Bank (Malta) Ltd s čtvrtletním připisováním úroků a FCM Bank s čtvrtletním připisováním úroků. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů je **161 764,93 CZK**.

4.1.1.12 Německo

Úrokové příjmy českého rezidenta, které pocházejí z Německa, se nedaní ve státě zdroje, nýbrž musí být zahrnuty do daňového přiznání v České republice a zdaněny sazbou ve výši 15 %. (18)

Tabulka č. 11: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Německu při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
.comdirect	Laufzeitkonto	0,10 (131)	217,14	5 084,80	2 489,80
1822direkt	Festgeldkonto mit Garantiezins	0,05 (132)	108,51	2 541,13	- 53,87
Aachener Bank eG	Wachstumssparen	0,45 (133)	980,54	22 961,75	20 366,75
Augsburger Aktienbank	Festgeld	0,65 (134)	1 419,16	33 233,25	30 638,25
Barclays	Festgeld	1,25 (135)	2 754,22	64 496,91	61 901,91
Berliner Sparkasse	FestzinsSparen	1,50 (136)	3 302,85	77 344,42	74 749,42

BMW Bank	Festgeld	1,20 (137)	2 603,04	60 956,62	58 361,62
Crédit Agricole Consumer Finance	Festgeld	1,70 (138)	3 750,68	87 831,56	85 236,56
Credit Europe Bank	Top Festgeld zu Top Zinskonditionen	1,45 (139)	3 191,16	74 729,08	72 134,08
CreditPlus Bank AG	Festgeld	1,40 (140)	3 079,59	72 116,32	69 521,32
Cronbank	Termineinlagen	1,05 (141)	2 301,66	53 899,04	51 304,04
Deniz Bank (Wien) AG	Das Festgeld	1,90 (142)	4 200,28	98 360,03	95 765,03
Eurocity BANK	Festgeld	0,50 (143)	1 084,60	25 398,59	22 803,59
GarantiBank International N.V.	Kleeblatt-Festgeld	1,40 (144)	3 079,59	72 116,32	69 521,32
GarantiBank International N.V.	Kleeblatt-Festgeld	1,40 (144)	3 036,88	71 116,05	68 521,05
GEFA Bank	Festgeld	1,00 (145)	2 190,96	51 306,85	48 711,85
Mercedes Benz Bank	Festzinskonto	1,10 (146)	2 386,12	55 876,90	53 281,90
Norisbank GmbH	Festgeld	0,15 (147)	325,87	7 631,01	5 036,01
Pbb direkt	FestgeldPlus	1,35 (148)	2 968,13	69 506,14	66 911,14
Pbb direkt	Festgeld	1,50 (148)	3 302,85	77 344,42	74 749,42
Postbank	Kapital plus direkt	0,15 (149)	325,38	7 619,58	5 024,58
Privatbank	Festgeld POWER	1,50 (150)	3 253,80	76 195,77	73 600,77
Renault bank direkt	Festgeld	1,65 (151)	3 638,56	85 205,91	82 610,91
Sberbank	Festgeld	2,20 (152)	4 772,23	111 753,80	109 158,80
Steyler Ethik Bank	Festgeld	0,15 (153)	325,87	7 631,01	5 036,01
Südtirolen Sparkasse Cassa di Risparmio	Festgeld Online	1,65 (154)	3 638,56	85 205,91	82 610,91
SWK bank	Festgeld	1,20 (155)	2 642,40	61 878,31	59 283,31
TARGO-BANK	Festgeld	0,60 (156)	1 309,34	30 661,54	28 066,54
VTB Bank	VTB Direktbank Duo	2,00 (157)	4 425,74	103 639,79	101 044,79

VTB Bank	VTB Direktbank Festgeld	2,10 (158)	4 697,63	110 006,71	107 411,71
VTB Bank	VTB Direktbank Festgeld	2,10 (158)	4 651,65	108 929,91	106 334,91

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

VTB Bank umožňuje u termínovaných vkladů disponovat s 20 % vkladů. Nejvyšší úrokový výnos v Německu lze získat uložením vkladu u Sberbank. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů činí **109 158,80 CZK**.

4.1.1.13 Nizozemsko

V Nizozemsku úroky českého rezidenta nepodléhají srážkové dani, avšak musí být zdaněny každý rok v rámci daňového přiznání v České republice sazbou ve výši 15 %. (18)

Tabulka č. 12: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Nizozemsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
Anadolubank	Termijn deposito	2,00 (159)	4 425,74	103 639,79	101 044,79
Amsterdam Trade Bank	ATB Internet Deposito	2,00 (160)	4 467,35	104 614,28	102 019,28
Argenta	Termijn deposito	2,15 (161)	4 764,76	111 578,86	108 983,86
ASN Bank	ASN Deposito sparen	0,50 (162)	1 090,03	25 525,79	22 930,79
ASN Bank	ASN Deposito sparen	0,40 (163)	872,76	20 437,85	17 842,85
BIGBANK	Deposito	2,00 (164)	4 425,74	103 639,79	101 044,79
Credit Europe Bank	Termijn deposito – vasterente	1,75 (165)	3 862,91	90 459,80	87 864,80
DHB Bank	DHB Deposito rekening	1,90 (166)	4 200,28	98 360,03	95 765,03

GarantiBank	Golden time deposit	1,60 (167)	3 526,54	82 582,83	79 987,83
ING	Sparendeposito	0,10 (168)	217,14	5 084,80	2 489,80
LeasePlan	OP 5 TERMIJNDEPOSITO'S	2,15 (169)	4 764,76	111 578,86	108 983,86
NIBC Direct	Termijn deposito	1,90 (170)	4 200,28	98 360,03	95 765,03
Ohra	OHRA Deposito	1,45 (171)	3 191,16	74 729,08	72 134,08
Rabobank	Rabo Deposito	0,50 (172)	1 090,03	25 525,79	22 930,79
REAAL	Reall Depositosparen	0,60 (173)	1 312,97	30 746,51	28 151,51
REAAL	Reall Depositosparen	0,60 (173)	1 309,34	30 661,54	28 066,54
Regio Bank	Keuzedeposito	0,35 (174)	763,11	17 870,06	15 275,06
Regio Bank	Keuzedeposito	0,60 (174)	1 309,34	30 661,54	28 066,54
SNS	Keuzedeposito	0,60 (175)	1 312,97	30 746,51	28 151,51
SNS	Keuzedeposito	0,60 (175)	1 309,34	30 661,54	28 066,54
TEB Economy Bank N.V.	TEB ster deposito	1,60 (176)	3 526,54	82 582,83	79 987,83

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Nejvyšší úrokovou sazbu v Nizozemsku poskytuje Argenta a LeasePlan ve výši 2,15 %. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů je ve výši **108 983,86 CZK**.

4.1.1.14 Portugalsko

Úrokové příjmy rezidenta České republiky, které mají zdroj v Portugalsku, jsou zdaněny ve státě zdroje 10% srážkovou daní, a zároveň musí být uhrazen nedoplatek ve výši 5 % na základě daňového přiznání v České republice. (18)

Tabulka č. 13: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Portugalsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
Activo Bank	Poupança Objectivo	1,80 (177)	3 904,56	91 972,78	89 377,78
Banco BIC	DP Performance	2,00 (178)	4 338,39	102 191,97	99 596,97
Banco BIG	Depósitos Standard	1,30 (179)	2 856,77	67 204,98	64 609,98
Banco Popular	DP Ouro 3 anos	0,70; 0,90; 1,11; 1,40; 1,90; 2,40 (180)	1 529,98	36 016,14	33 421,14
Millenium BCP	Depósito Portugal Crescente	1,00; 1,25; 2,25 (181)	3 299,64	77 615,49	75 020,49
Montepio	Montepio Super Poupança	0,80; 1,20; 1,60; 1,75; 2,45; 2,75 (182)	1 922,66	45 252,04	42 657,04
Privat Bank	Depósito "Clássico"	1,60 (183)	3 470,72	81 753,58	79 158,58

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

V Portugalsku lze získat nejvyšší úrokové zhodnocení u Banco BIC. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů činí **99 596,97 CZK**.

4.1.1.15 Rakousko

Úroky se zdrojem v Rakousku, jejichž příjemcem je český daňový rezident, jsou daňeny v rámci daňového priznání v České republice sazbou ve výši 15 %. (18)

Tabulka č. 14: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Rakousku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
Amsterdam Trade Bank	ATB Internet Festgeld	1,70 (184)	3 780,54	88 530,87	85 935,87
AutoBank	Termineinlagen	1,57 (185)	3 459,39	81 010,23	78 415,23
Bank Burgenland	Kapitalsparbuch 3 Jahre	0,50 (186)	1 090,03	25 525,79	22 930,79
Deniz Bank	Festgeld	1,80 (187)	3 975,26	93 090,63	90 495,63
Deutsche Kreditbank	Festzins	0,75 (188)	1 643,78	38 493,24	35 898,24
Easy Bank	Easy Geldmarkt	0,90 (189)	1 952,28	45 717,46	43 122,46
Generali Bank	Premium-Konto	1,20 (190)	2 634,40	61 691,02	59 096,02
LiveBank	Online-Festgeld	1,10 (191)	2 386,12	55 876,90	53 281,90
Raiffeisenbank Enns	Online Sparen Fix	0,50 (192)	1 084,60	25 398,59	22 803,59
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich	Online Sparen Fix	0,50 (193)	1 084,60	25 398,59	22 803,59
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	Vermögensspargbuch	0,375 (194)	813,45	19 048,94	16 453,94
Raiffeisenbank Wels	Online Sparen Fix	0,60 (195)	1 301,52	30 478,31	27 883,31
RENAULT Bank direkt	Festgeld 36 MONATE	1,65 (196)	3 638,56	85 205,91	82 610,91
VakifBank International AG	Termingeld für Privatkunden	1,65 (198)	3 638,56	85 205,91	82 610,91
Volksbank Salzburg	Online Festgeld	0,75 (199)	1 639,13	38 384,33	35 789,33
Wiener Privatbank	Festgeld	1,35 (200)	2 968,13	69 506,14	66 911,14

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Nejvyšší úrokovou sazbu termínovaného vkladu v Rakousku nabízí Deniz Bank. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů je **90 495,63 CZK**.

4.1.1.16 Řecko

Úrokové příjmy českého rezidenta podléhají v Řecku 10% srážkové dani, a zároveň jsou každoročně daněny 5% sazbou daně v rámci daňového přiznání v České republice. Termínované vklady na 3 roky nejsou v Řecku k dispozici. V nabídce jsou pouze vklady s dobou splatnosti do 18 měsíců. (18)

4.1.1.17 Slovensko

Úroky daňového rezidenta České republiky nepodléhají srážkové dani na Slovensku, nýbrž musí být každý rok zahrnutý do daňového přiznání ve státě příjemce a zdaněny sazbou ve výši 15 %. (18)

Tabulka č. 15: Přehled výnosů termínovaných vkladů na Slovensku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
Československá obchodná banka	Termínovaný vklad	0,60 (201)	1 309,34	30 661,54	28 066,54
Fio banka	Termínovaný vklad s obnovou v EUR	1,35 (202)	2 983,39	69 863,57	67 268,57
Fio banka	Termínovaný vklad s obnovou v EUR	1,35 (202)	2 928,42	68 576,19	65 981,19
J&T Banka	Termínovaný vklad	2,50 (203)	5 559,70	130 194,23	127 599,23

Oberbank	Termínovaný vklad TOP ISTOTA	0,50 (204)	1 084,60	25 398,59	22 803,59
OTP Banka Slovensko	otp TERMÍNOVANÝ vklad	1,75 (205)	3 862,91	90 459,80	87 864,80
OTP Banka Slovensko	otp TERMÍNOVANÝ vklad	1,75 (205)	3 796,10	88 895,07	86 300,07
Prima Banka	Termínovaný vklad	2,00 (206)	4 425,74	103 639,79	101 044,79
Privatbanka	FIX Konto	1,95 (207)	4 229,93	99 054,50	96 459,50
Raiffeisen BANK	Vklad	0,70 (208)	1 529,09	35 807,51	33 212,51
Sberbank Slovensko	Termínovaný účet v EUR	1,10 (209)	2 386,12	55 876,90	53 281,90
Slovenská sporiteľňa	Termínovaný vklad	1,00 (210)	1 090,03	25 525,79	22 930,79
Tatra banka	Eurové termínované vklady	0,50 (211)	1 090,03	25 525,79	22 930,79
VÚB	Termínovaný vklad v EUR	0,50 (212)	1 090,03	25 525,79	22 930,79
ZUNO	Vklad	1,25 (213)	2 711,50	63 496,48	60 901,48

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Prima Banka nabízí termínovaný vklad s úrokovou sazbou ve výši 1,00 %. Při založení osobního účtu je tato sazba zvýšena o 1,00 %. Slovenská šporiteľňa poskytuje termínovaný vklad s úrokovou sazbou 0,50 %, která se při založení osobního účtu zdvojnásobuje. Nejvyšší úrokový výnos lze získat u J&T Banky. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů činí **127 599,23 CZK.** (206) (210)

4.1.1.18 Slovinsko

Úroky českého rezidenta, které mají zdroj na Slovinsku, zde podléhají srážkové dani ve výši 5 %, přičemž musí být každoročně zdaněny 10% sazbou v rámci daňového přiznání v České republice. (18)

Tabulka č. 16: Přehled výnosů termínovaných vkladů ve Slovinsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
Abanka	Depozit	1,40 (214)	3 036,88	71 534,38	68 939,38
Abanka	Depozit z měsčním izplačilom obresti	1,20 (214)	2 649,11	62 345,61	59 750,61
Banka Celje	Dolgoročni vezani depozit	1,44 (215)	3 190,14	75 065,25	72 470,25
Banka Celje	Dolgoročni vezani depozit	1,45 (215)	3 145,34	74 089,18	71 494,18
Delavska Hranilnica	Dolgoročno varčevanje	2,15 (216)	4 663,77	109 856,37	107 261,37
Deželna banka Slovenije	Depoziti vezani nad 3 leta	2,10 (217)	4 651,65	109 456,47	106 861,47
Hranilnica Lon	Nenamensko vezana 60tpp6060t v EUR	1,70 (218)	3 750,68	88 273,57	85 678,57
Hypo Alpe-Adria-Bank	Dolgoročni evrski depozit	1,85 (219)	4 087,71	96 198,63	93 603,63
Nova KBM	Dolgoročni depoziti s fiksno obrestno mero POSEBNA PONUDBA!	1,40 (220)	3 079,59	72 490,01	69 895,01
Nova Ljubljanska Banka	Depozit	1,30 (221)	2 856,77	67 248,51	64 653,51
Nova Ljubljanska Banka	Dolgoročni depoziti v EUR – Sklenitev preko NLB Klik	1,10 (221)	2 412,46	56 794,98	54 199,98

Nova Ljubljanska Banka	Dolgoroční depoziti v EUR	1,05 (221)	2 301,66	54 187,73	51 592,73
Nova Ljubljanska Banka	Dolgoroční depoziti v EUR	1,05 (221)	2 312,88	54 438,64	51 843,64
Raiffeisen Bank	Vezane vloge	0,65 (222)	1 419,16	33 417,90	30 822,90
Sberbank	Depoziti	1,60 (223)	3 526,54	83 002,53	80 407,53
SKB banka	Vezani depoziti z izplačilom obresti ob zapadlosti	1,00 (224)	2 190,96	51 582,94	48 987,94
Sparkasse drugačna banka	Depoziti Online	1,75 (225)	3 862,91	90 912,79	88 317,79
UniCredit bank	Classic depozit	1,00 (226)	2 190,96	51 582,94	48 987,94
UniCredit Bank	Fleksi depozit	1,00 (226)	2 190,96	51 582,94	48 987,94

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Unicredit Bank pro nerezidenty nabízí termínovaný vklad Fleksi depozit na 12 měsíců s automatickým prodloužením na 3 roky, přičemž nelze úroky přičíst k prodlouženému vkladu. Produkt Depozit z naraščajočo obrestno mero od Abanky je termínovaný vklad na 12 měsíců s prodloužením. Nejvyšší úrokový výnos poskytuje Delavska Hranilnica. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů činí **107 261,37 CZK.** (214) (226)

4.1.1.19 Španělsko

Úrokové příjmy ve Španělsku, jejichž příjemcem je český daňový rezident, nejsou zdaněny ve státě zdroje, nýbrž musí být každý rok zdaněny 15% sazbou daně v rámci daňového přiznání v České republice. (18)

Tabulka č. 17: Přehled výnosů termínovaných vkladů ve Španělsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
Activo Bank	Depósito a 3 años	0,65 (227)	1 419,16	33 233,25	30 638,25
Banco Caminos	Depósito Personal de 27 a 36 Meses	0,90 (228)	1 969,90	46 130,15	43 535,15
Bankia Link	36-month Growth Deposit	0,35 (229)	763,11	17 870,06	15 275,06
Caixa Guisóna	Plus Dipñsit	0,50 (230)	1 090,03	25 525,79	22 930,79
Caja de Ingenieros	Depósito Renta Mensual	0,75 (231)	1 644,82	38 517,55	35 922,55
Self Bank	Descargar el detalle del depósito a 3 años	0,807 (232)	1 764,71	41 325,03	38 730,03
Unicaja	Depósito Creciente 3 años	0,15; 0,85; 1,75 (233)	2 002,02	46 882,37	44 287,37
Unicaja	Depósito Creciente 3 años	0,70; 1,25; 1,70 (233)	2 669,59	62 515,22	59 920,22

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Ve Španělsku nejvyšší úrokový výnos nabízí Unicaja. Pokud klient vlastní tři produkty banky s minimálním vkladem 600 EUR a spotřebou 1 200 EUR měsíčně, může získat úrokový výnos po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů ve výši **59 920,22 CZK**.

4.1.2 Ostatní členské státy Evropské unie

Ostatní členské státy nepoužívají jako národní měnu euro, ale každá z nich má své vlastní zákonné platidlo.

4.1.2.1 Bulharsko

V Bulharsku je zákonným platidlem bulharský lev (BGN). Air Bank nabízí prodejní cenu měny ve výši 14,416 CZK/BGN. Jednotný kurz bulharského levu pro rok 2014 je stanoven ve výši 14,09 CZK/BGN. Úrokové příjmy českého rezidenta podléhají v Bulharsku 10% srážkové dani. Úroky jsou každoročně zahrnuty do daňového přiznání v České republice, přičemž musí být uhrazen nedoplatek ve výši 5 %. (18) (43) (234)

Převod 2 000 000 CZK na BGN: $2\,000\,000/14,416 = 138\,734,74$ BGN

Tabulka č. 18: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Bulharsku při jistině 138 734,74 BGN na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v BGN)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
D Commerce Bank AD	Savings deposit „Security“	2,25 (235)	9 576,88	115 114,73	112 519,73
Fibank	Standard Term Deposit Accounts	3,60 (236)	15 529,23	186 415,17	183 820,17
Municipal Bank	Standard Term Deposit	3,15 (237)	13 527,75	162 460,66	159 865,66
Municipal Bank	The rent term deposits	2,95 (238)	12 643,79	151 874,59	149 279,59
Piraeus Bank	Maximum deposit Piraeus	12,00 (239)	16 648,17	200 559,66	197 964,66
Societe Generale Expressbank	Standard Deposit Garant	3,00 (240)	12 864,46	154 517,63	151 922,63
Tokuda Bank	Kauce Tokuda Invest	3,00 (241)	12 864,46	154 517,63	151 922,63
United Bulgarian Bank	Long-term deposits	2,50 (242)	10 770,34	128 191,31	125 596,31

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Piraeus Bank v Bulharsku nabízí termínovaný vklad s tříletou úrokovou sazbou ve výši 12,00 % s připsáním úroků po třech letech. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů činí **197 964,66 CZK**.

4.1.2.2 Česká republika

Národní měnou v České republice je česká koruna (CZK). Úroky v České republice podléhají srážkové dani ve výši 15 %. (43) (243)

Tabulka č. 19: Přehled výnosů termínovaných vkladů v České republice při jistině 2 000 000 Kč na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v CZK)	Úrok po zdanění (v CZK)
Akcenta spořitelní a úvěrní družstvo	Termínovaný vklad	2,70 (244)	168 544,47	142 410,13
ANO spořitelní družstvo	Termínovaný vklad	2,55 (245)	153 000,00	130 050,00
ANO spořitelní družstvo	Termínovaný vklad	2,75 (245)	169 579,09	143 553,89
Artesa spořitelní družstvo	Termínovaný vklad BONUS	2,75 (246)	169 579,09	143 553,89
Artesa spořitelní družstvo	Termínovaný vklad STANDARD	2,10 (247)	128 664,52	109 023,11
Československá obchodní banka a.s.	Termínovaný vklad Plus	0,25 (248)	15 000,00	12 750,00
Equa bank	Termínovaný vklad	1,60 (249)	96 000,00	81 600,00
Evropsko-ruská banka	Termínovaný vklad	2,30 (250)	138 000,00	117 300,00
Evropsko-ruská banka	Termínovaný vklad Fix	2,60 (251)	156 000,00	132 600,00
Expobanka	IQ MAXI vklad	1,20 (252)	72 867,46	61 826,36
Fio banka	Termínovaný vklad s obnovou	1,35 (253)	81 000,00	68 850,00
Ge Money Bank, a. s.	Dlouhodobý termínovaný vklad	0,30 (254)	18 000,00	15 300,00
Komerční banka	Perfektní spoření	0,05 (255)	3 000,00	2 550,00

Poštová banka, a. s.	Termínovaný vklad	1,30 (256)	78 000,00	66 300,00
Raiffeisenbank	Termínovaný vklad	0,60 (257)	36 216,43	30 756,33
Sberbank	SPOŘENÍ S FIXACÍ – Termínovaný vklad	1,23 (258)	73 800,00	62 730,00
UniCredit Bank	Termínovaný vklad	0,15 (259)	9 000,00	7 650,00
Wüstenrot hypoteční banka a. s.	Jednorázový termínovaný vklad ProZisk A	1,20 (260)	72 000,00	61 200,00
Zuno Bank	Termínovaný vklad	1,25 (261)	75 000,00	63 750,00
Záložna Creditas, spořitelní družstvo	Termínovaný vklad	2,50 (262)	150 000,00	127 500,00
Záložna Creditas, spořitelní družstvo	Termínovaný vklad	2,30 (262)	142 730,91	120 706,86

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Československá obchodní banka umožňuje klientům vybrat bez sankce částku do výše 20 % vkladu. Pokud klient Raiffeisen Bank má osobní nebo firemní účet s internetovým bankovníctvím eKonto, může využívat termínovaný vklad eKonto Garant se stejnou úrokovou sazbou a jedním výběrem během trvání vkladu do výše 20 % aktuálního zůstatku. Akcenta spořitelní družstvo umožňuje termínovaný vklad prodloužit se stejnou úrokovou sazbou. (244) (248) (263)

Nejvyšší úrokovou sazbu v České republice nabízí ANO spořitelní družstvo a Artesa spořitelní družstvo. Artesa spořitelní družstvo nabízí termínovaný vklad BONUS se základní sazbou 1,75 %. V případě, že nebudou během roku prováděny žádné výběry, navyšuje se základní sazba o 1 %. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů činí **143 553,89 CZK.** (246)

4.1.2.3 Dánsko

Národní měnou v Dánsku je dánská koruna (DKK). Směnárna Exchange nabízí prodejní cenu ve výši 3,722 CZK/DKK. Jednotný kurz pro rok 2014 je stanoven na 3,70 CZK/DKK. Úroky českého rezidenta v Dánsku nepodléhají srážkové dani,

avšak musí být každý rok zahrnutý do daňového přiznání v České republice a zdaněny 15% sazbou. (18) (43) (264)

Převod 2 000 000 CZK na DKK: $2\,000\,000/3,722 = 537\,345,51$ DKK

Tabulka č. 20: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Dánsku při jistině 537 345,51 DKK na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v DKK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
Alm Brand	Fastrentkonto	1,25 (264)	20 132,93	63 318,06	60 723,06
Bank Nordik	Højrente-konto i Bank-Nordik	1,00 (266)	16 066,28	50 528,44	47 933,44
Danske Bank	Danske Toprente	1,25 (267)	20 132,93	63 318,06	60 723,06
Handelsbanken	Solid Placering	1,10 (268)	17 690,53	55 636,70	53 041,70
Ikano Bank	Sparkonto Fast	1,45 (269)	23 400,74	73 595,33	71 000,33
Merkur	Fastrentekonto	1,00 (270)	16 066,28	50 528,44	47 933,44
Nordea Bank	Pluskonto Fast	0,75 (271)	11 930,01	37 519,88	34 924,88
Spar Nord Bank	Højrente 3 år	1,25 (272)	19 883,35	62 533,14	59 938,14

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Klienti Bank Nordik, kteří mají balíček, podnikají, nebo jsou ve věku od 18 do 28 let, mohou získat termínovaný vklad s úrokovou sazbou ve výši 1,25 %. Nordea Bank poskytuje zákazníkům, kteří mají alespoň tři její produkty, úrokovou sazbu ve výši 1,00 %, a zákazníkům, kteří mají více než pět jejích produktů, úrokovou sazbu ve výši 1,25 %. Nejvyšší úrokové zhodnocení v Dánsku nabízí Ikano Bank. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů je ve výši **71 000,33 CZK**. (266) (271)

4.1.2.4 Chorvatsko

V Chorvatsku se jako zákonné platidlo používá kuna (HRK). Evropsko-ruská banka nabízí prodejní cenu ve výši 3,645 CZK/HRK. Jednotný kurz kupy České národní banky pro rok 2014 je 3,61 CZK/HRK. Úrokové příjmy daňového rezidenta České republiky se zdrojem v Chorvatsku podléhají zdanění pouze v zemi příjemce. Úroky jsou zdaněny v rámci daňového přiznání v České republice sazbou ve výši 15 %. (18) (43) (273)

Převod 2 000 000 CZK na HRK: $2\,000\,000/3,645 = 548\,696,85$ HRK

Tabulka č. 21: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Chorvatsku při jistině 548 696,85 HRK na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v HRK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
BKS Bank	Oročena štednja	3,75 (274)	65 226,87	200 148,65	197 553,65
Croatia Banka	Oročena štednja	3,50 (275)	57 613,17	176 786,01	174 191,01
Hrvatska Poštanska Banka	Oročena kun-ska štednja	3,50 (277)	57 613,17	176 786,01	174 191,01
Hypo-Aple-Adria-Bank	Oročena štednja	3,30 (278)	57 018,54	174 961,40	172 366,40
Hypo-Aple-Adria-Bank	Oročena štednja	3,30 (278)	56 854,86	174 459,14	171 864,14
Hypo-Aple-Adria-Bank	Oročena štednja	3,30 (278)	56 611,64	173 712,82	171 117,82
Hypo-Aple-Adria-Bank	Oročena štednja	3,30 (278)	56 133,30	172 245,03	169 650,03
Hypo-Aple-Adria-Bank	Oročena štednja	3,30 (278)	54 320,99	166 683,95	164 088,95
Karlovačka Banka	Bonus štednja	3,75 (279)	64 072,15	196 605,38	194 010,38
Kentbank	Oročena štednja	3,35 (280)	57 011,99	174 941,28	172 346,28
Kredit Banka Zagreb	Classic fixed-term savings	3,35 (281)	57 011,99	174 941,28	172 346,28

Kredit Banka Zagreb	Rental savings	3,35 (281)	57 011,99	174 941,28	172 346,28
Podravska Banka	Kunski oročeni depoziti	3,40 (282)	55 967,08	171 734,98	169 139,98
Primorska Banka	Oročeni depoziti	4,00 (283)	69 833,68	214 284,64	211 689,64
Privredna Banka Zagreb	Standard	3,05 (284)	52 504,57	161 110,27	158 515,27
Privredna Banka Zagreb	Standard	3,05 (284)	52 365,71	160 684,18	158 089,18
Privredna Banka Zagreb	Standard	3,05 (284)	56 611,64	160 050,58	157 455,58
Privredna Banka Zagreb	Standard	3,05 (284)	51 752,61	158 802,87	156 207,87
Privredna Banka Zagreb	Standard	3,05 (284)	50 205,76	154 056,38	151 461,38
Samoborska Banka	Oročeni kunski depoziti	3,25 (285)	55 255,46	169 551,38	166 956,38
Splitska Banka	Tempo oročena štedjina	3,15 (286)	53 502,34	164 171,92	161 576,92
Splitska Banka	Rentna štedjina	3,25 (286)	56 113,12	172 183,11	169 588,11
Splitska Banka	Rentna štedjina	3,25 (286)	55 954,58	171 696,63	169 101,63
Splitska Banka	Rentna štedjina	3,25 (286)	55 718,96	170 973,64	168 378,64
Splitska Banka	Rentna štedjina	3,25 (286)	55 255,46	169 551,38	166 956,38
Veneto Banka	Standardna štedjina	3,60 (287)	59 259,26	181 837,04	179 242,04
Veneto Banka	Rentna štedjina	3,50 (287)	57 613,17	176 786,01	174 191,01
Zagrebačka Banka	Klasična štedjina	2,40 (288)	39 506,17	121 224,69	118 629,69
Zagrebačka Banka	Favorit štedjina	2,65 (289)	45 350,16	139 156,95	136 561,95
Zagrebačka Banka	Favorit štedjina	2,65 (289)	45 246,48	138 838,83	136 243,83
Zagrebačka Banka	Favorit štedjina	2,65 (289)	45 092,14	138 365,23	135 770,23
Zagrebačka Banka	Favorit štedjina	2,65 (289)	44 787,58	137 430,68	134 835,68
Zagrebačka Banka	Rentna štedjina	2,40 (290)	40 920,75	125 565,34	122 970,34
Zagrebačka Banka	Rentna štedjina	2,40 (290)	40 836,31	125 306,21	122 711,21

Zagrebačka Banka	Rentna šted-jna	2,40 (290)	40 710,49	124 920,15	122 325,15
Zagrebačka Banka	Rentna šted-jna	2,40 (290)	40 461,91	124 157,36	121 562,36

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Nejvyšší úrokovou sazbu termínovaného vkladu v Chorvatsku nabízí Primorska Banka. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů je **211 689,64 CZK**.

4.1.2.5 Maďarsko

Zákonným platidlem v Maďarsku je forint (HUF). Oberbank prodává 1 HUF za 9,137 CZK. Česká národní banka stanovila jednotný kurz forintu pro rok 2014 ve výši 8,89 CZK/HUF. Úroky se zdrojem v Maďarsku, jejichž příjemcem je český daňový rezident, jsou každoročně daněny pouze v České republice na základě daňového příznání sazbou ve výši 15 %. (18) (43) (291)

Převod 2 000 000 CZK na HUF: $2\,000\,000/9,137 = 218\,890,23$ HUF

Tabulka č. 22: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Maďarsku při jistině 218 890,23 HUF na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v HUF)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
CIB Bank	Cib Classic Betét	2,20 (292)	14 766,91	111 586,19	108 991,19
Raiffeisen Bank	Fix Tartós Lekötött Betét	2,25 (293)	15 110,02	114 178,89	111 583,89
Sopron Bank	Zsiráf betét	2,49 (294)	16 761,62	126 659,20	124 064,20
UniCredit Bank	3 és 5 éves akciós forint-betétek	2,25 (295)	15 110,02	114 178,89	111 583,89

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Nejvyšší úrokovou sazbu termínovaného vkladu v Maďarsku nabízí Sopron Bank. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů činí **124 064,20 CZK**.

4.1.2.6 Polsko

Polsko využívá jako svou měnu polský zlotý (PLN). Směnárna Exchange nabízí prodejní cenu 1 PLN za 6,648 CZK. Jednotný kurz této měny je stanoven na 6,578 CZK/PLN. Úrokové příjmy českého rezidenta podléhají v Polsku srážkové dani ve výši 5 %, a zároveň musí být každý rok uhrazen nedoplatek ve výši 10 % na základě daňového přiznání v České republice. (18) (43) (296)

Převod 2 000 000 CZK na PLN: $2\,000\,000/6,648 = 300\,842,36$ PLN

Tabulka č. 23: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Polsku při jistině 300 842,36 PLN na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v PLN)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
Bank BHP	Lokata standardowa	2,25 (297)	20 306,86	114 070,74	111 475,74
Bank Poczty	Lokata 36 – miesięczna	1,10; 1,20; 1,50; 1,70; 2,00; 2,50 3,00; 3,50; 4,00; 4,50; 5,00; 6,00 (298)	6 813,10	40 259,69	37 664,69
Eurobank	Lokata terminowa	2,25 (299)	20 767,19	116 526,37	113 931,37
Getin Bank	e-Lokata Standardowa	1,70 (300)	15 342,96	86 186,78	83 591,78

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Nejvyšší úrokový výnos v Polsku lze získat u Eurobank. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů činí **113 931,37 CZK**.

4.1.2.7 Rumunsko

V Rumunsku je zákonným platidlem rumunský nový lei (RON). Air Bank nabízí prodejní cenu devizy ve výši 6,347 CZK/BGN. Česká národní banka stanovila jednotný kurz této měny pro rok 2014 ve výši 6,21 CZK/BGN. Úroky českého rezidenta se zdrojem v Rumunsku se daní pouze ve státě příjemce. Úrokový výnos musí být každoročně zahrnut do daňového přiznání v České republice, přičemž se uplatňuje 15% sazba daně. (18) (43) (301)

Převod 2 000 000 CZK na RON: $2\,000\,000/6,347 = 315\,109,50$ RON

Tabulka č. 24: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Rumunsku při jistině 315 109,50 RON na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v RON)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
Banca Transilvania	Depozite pe perioade clasice	3,75 (302)	36 795,80	194 226,65	191 631,65
Banca Transilvania	Depozite pe perioade clasice	3,45; 3,70; 4,00 (302)(301)	36 454,25	192 423,75	189 828,75
BRD – Groupe Societe Generale SA	Tranche de-posit	3,80 (303)	37 986,54	200 511,93	197 916,93
Intesa Sanpaolo Bank	Depozite la Termen	2,85 (304)	27 717,00	146 304,18	143 709,18
Piraeus Bank	Depozitul STAR	3,50 (305)	33 086,50	174 647,08	172 052,08
ProCredit Bank	Depozitul Clasic	3,25 (306)	30 723,18	162 172,29	159 577,29
ProCredit Bank	Depozitul Mobil	3,00 (306)	29 219,16	154 233,33	151 638,33

Raiffeisen Bank	Depozite la termen	3,00 (307)	28 359,86	149 697,49	147 102,49
-----------------	--------------------	------------	-----------	------------	------------

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

ProCredit Bank nabízí termínovaný vklad Depozitul Mobil, který umožňuje bez sankce kdykoli disponovat s vkladem. Nejvyšší úrokový výnos lze získat u BRD – Groupe Societe Generale SA. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů činí **197 916,93 CZK**. (306)

4.1.2.8 Švédsko

Zákonným platidlem ve Švédsku je švédská koruna (SEK). Směnárna Exchange nabízí prodejní cenu 1 SEK za 2,89 CZK. Česká národní banka stanovila jednotný kurz švédské koruny pro rok 2014 ve výši 3,02 CZK/SEK. Úroky českého rezidenta ze Švédska jsou daňeny pouze v České republice v rámci daňového přiznání 15% sazbou. (18) (43) (308)

Převod 2 000 000 CZK na SEK: $2\,000\,000/2,89 = 692\,041,52$ SEK

Tabulka č. 25: Přehled výnosů termínovaných vkladů ve Švédsku při jistně 692 041,52 SEK na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v SEK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
Bigbank	Fastränteplacering	1,95 (309)	40 484,43	103 923,53	101 328,53
BlueStep Finans	SparkontoPlus Fast 3 år	2,05 (310)	42 560,55	109 252,94	106 657,94
Danske Bank	Fastränteplacering	0,35 (311)	7 266,44	18 652,94	16 057,94
Marginalen Bank	Fasträntekonto	1,85 (312)	38 408,30	98 594,12	95 999,12
Nordea Bank	Fastränteplacering	1,00 (313)	20 761,25	53 294,12	50 699,12
Seb	Placeringskonto	0,33 (314)	6 851,21	17 587,06	14 992,06

SevenDay	Sparkonto med fast ränta	1,65 (315)	35 093,33	90 084,59	87 489,59
Skandiabanken	Fasträntekonto	0,95 (316)	19 723,18	50 629,41	48 034,41
Solidum Bank	Privatssparande	1,80 (317)	37 370,24	95 929,41	93 334,41
Swedbank	Fasträntekonto	0,50 (318)	10 380,62	26 647,06	24 052,06

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Nejvyšší úrokovou sazbu termínovaného vkladu ve Švédsku BlueStep Finans. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů je **106 657,94 CZK**.

4.1.2.9 Velká Británie

Velká Británie používá jako svou národní měnu libru (GBP). Směnárna Exchange nabízí prodejní cenu ve výši 37,38 CZK/GBP. Jednotný kurz libry pro rok 2014 je 34,32 CZK/GBP. Úroky českého rezidenta nejsou ve Velké Británii daněny, avšak na základě každoročního daňového přiznání v České republice podléhají 15% dani. (18) (43) (319)

Převod 2 000 000 CZK na GBP: $2\,000\,000/37,38 = 53\,504,55$ GBP

Tabulka č. 26: Přehled výnosů termínovaných vkladů ve Velké Británii při jistině 53 504,55 GBP na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v GBP)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
HSBC Bank	Fixed Rate Saver Bond	1,80 (320)	2 966,39	86 535,64	83 940,64
HSBC Bank	Fixed Rate Saver Bond	1,80 (320)	2 941,56	85 811,31	83 216,31
HSBC Bank	Fixed Rate Saver Bond	1,80 (320)	2 889,25	84 285,08	81 690,08
Investec	3 Year Fixed Term Deposit	1,88 (321)	3 101,88	90 488,01	87 893,01

Investec	3 Year Fixed Term Deposit	1,90 (321)	3 108,07	90 668,67	88 073,67
Triodos Bank	Triodos Fixed Term Deposits	1,69 (322)	2 780,62	81 116,15	78 521,15
Triodos Bank	Triodos Fixed Term Deposits	1,70 (322)	2 775,38	80 963,48	78 368,48
Triodos Bank	Triodos Fixed Term Deposits	1,70 (322)	2 775,38	80 963,48	78 368,48
Triodos Bank	Triodos Fixed Term Deposits	1,70 (322)	2 728,73	79 602,57	77 007,57
Yorkshire Building Society	Fixed Rate Bond	1,98 (323)	3 271,68	95 441,44	92 846,44
Yorkshire Building Society	Fixed Rate Bond	2,00 (323)	3 274,91	95 535,57	92 940,57

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Nejvyšší zhodnocení vkladu v Norsku poskytuje Yorkshire Building Society. Úroky po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů činí **92 940,57 CZK**.

4.2 Nečlenské země Evropské unie zapojené do schengenského prostoru

Mezi nečlenské země Evropské unie, které jsou zapojené do schengenského prostoru, patří Island, Lichtenštejnsko, Norsko a Švýcarsko.

4.2.1 Island

Zákonným platidlem na Islandu je islandská koruna (ISK). Směnárna SUNNY ONLINE, s. r. o. prodává 100 ISK za 18,95 CZK. Česká národní banka nestanovila jednotný kurz islandské koruny pro rok 2014, tudíž bude v práci pro převod úroků na českou měnu využita nákupní cena SUNNY ONLINE, s. r. o., která činí 16,20 CZK/100 ISK. (18) (43) (324)

Převod 2 000 000 CZK na ISK: $(2\,000\,000 \cdot 100) / 18,95 = \mathbf{10\,554\,089,71\ ISK}$.

Tabulka č. 27: Přehled výnosů termínovaných vkladů na Islandu při jistině 10 554 089,71 ISK na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v ISK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
Sparisjóðurinn	Trompreikningar	1,55 (325)	498 411,33	68 631,24	66 036,24

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Na Islandu lze zhodnotit vklad u Sparisjóðurinn. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů činí **66 036,24 CZK**.

4.2.2 Lichtenštejnsko

Lichtenštejnsko používá jako zákonné platidlo švýcarský frank (CHF). Úrokové sazby termínovaných vkladů lichtenštejnských bank zpravidla s délkou splatnosti delší než 12 měsíců jsou neveřejné. Po provedeném šetření výše úrokových sazeb, které se pohybují na nižší než evropské úrovni, neovlivní výsledky práce.

4.2.3 Norsko

Zákonným platidlem v Norsku je norská koruna (NOK). Směnárna Exchange nabízí prodejní cenu 3,211 CZK/NOK. Jednotný kurz České národní banky pro švýcarský frank pro rok 2014 je 3,28 CZK/NOK. Úroky daňového rezidenta České republiky nepodléhají v Norsku srážkové dani, avšak musí být zdaněny v České republice v rámci každoročního daňového přiznání sazbou ve výši 15 %. (18) (43) (327)

Převod 2 000 000 CZK na NOK: $2\,000\,000 / 3,211 = 622\,858,92$ NOK

Tabulka č. 28: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Norsku při jistině 622 858,92 NOK na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v NOK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
BlueStep Finans	SparekontoPluss	2,31 (328)	44 650,45	124 485,45	121 890,45
BlueStep Finans	SparekontoPluss	2,32 (328)	44 760,97	124 793,57	122 198,57
BlueStep Finans	SparekontoPluss	2,34 (328)	44 755,83	124 779,27	122 184,27
BlueStep Finans	SparekontoPluss	2,40 (328)	44 845,84	125 030,21	122 435,21
Pareto Bank ASA	Fastrenteinnskudd	2,00 (329)	38 123,95	106 289,57	103 694,57

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Nejvyšší zhodnocení vkladu v Norsku poskytuje BlueStep Finans s připsáním úroků při splatnosti. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů činí **122 435,21 CZK**.

4.2.4 Švýcarsko

Švýcarská konfederace používá jako svou měnu švýcarský frank (CHF). Švýcarskou měnu lze zakoupit ve směnárně Exchange za cenu 26,02 CZK/CHF. Jednotný kurz švýcarského franku je pro rok 2014 stanoven na 22,72 CZK/CHF. Úrokové příjmy českého daňového rezidenta, jsou daněny pouze v České republice na základě daňového příznání sazbou ve výši 15 %. (18) (43) (330)

Převod 2 000 000 CZK na CHF: $2\,000\,000/26,02 = 76\,863,95$ CHF

Tabulka č. 29: Přehled výnosů termínovaných vkladů ve Švýcarsku při jistině 76 863,95 CHF na tři roky

Instituce	Produkt	Úroková sazba (v %)	Úrok před zdaněním (v CHF)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu (v CZK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů (v CZK)
Raiffeisen	Termingeldanlage	0,10 (331)	230,59	4 453,19	1 858,19
UBS Bank	Termingeldkonto	0,125 (332)	288,60	5 573,45	2 978,45
UBS Bank	Termingeldkonto	0,125 (332)	288,24	5 566,49	2 971,49
WIR Bank	Festgeld	0,40 (333)	926,06	17 884,11	15 289,11

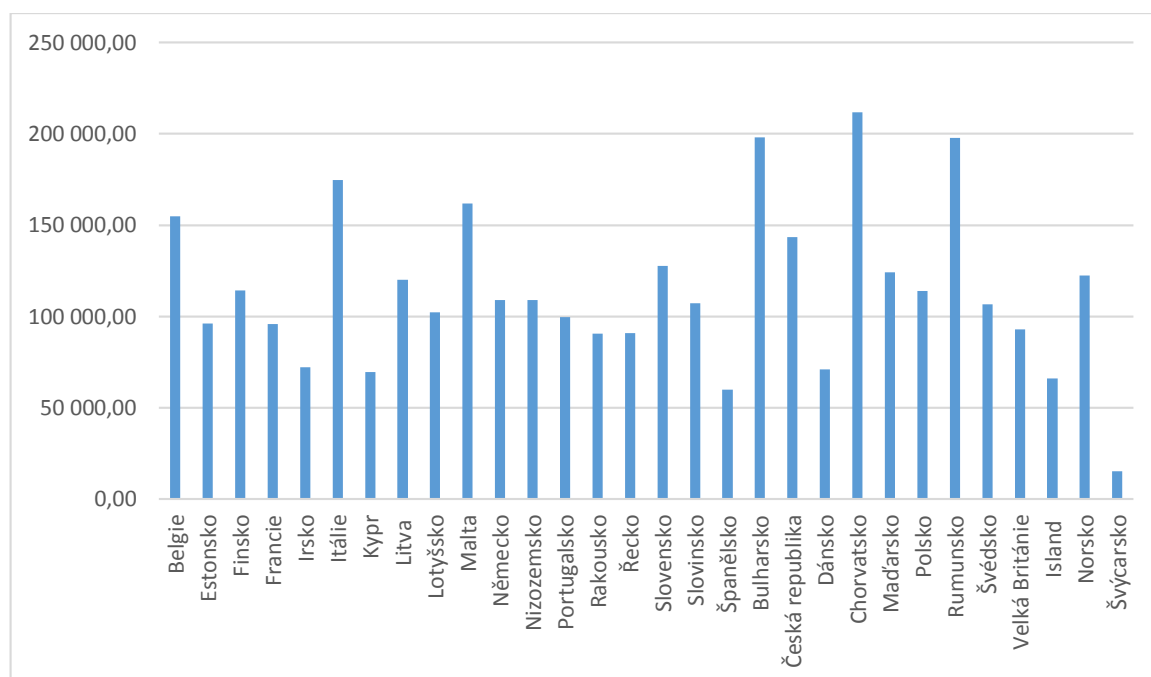
Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Nejvyšší úrokovou sazbu termínovaného vkladu ve Švýcarsku nabízí WIR Bank. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a odečtu transakčních nákladů je ve výši **15 289,11 CZK**.

4.3 Přehled nejvyšších úrokových výnosů jednotlivých zemí

Na základě provedených výpočtů úroků po zdanění v České republice a úroků po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů v zemích Eurozóny, ostatních státech Evropské unie a nečlenských zemích Evropské unie zapojených do schengenského prostoru je sestaven graf, který znázorňuje přehled nejvyšších úrokových výnosů v daných zemích.

Obrázek č. 1: Grafické znázornění nejvyšších čistých úroků z termínovaných vkladů v jednotlivých zemích v CZK



Zdroj: vlastní zpracování, 2015

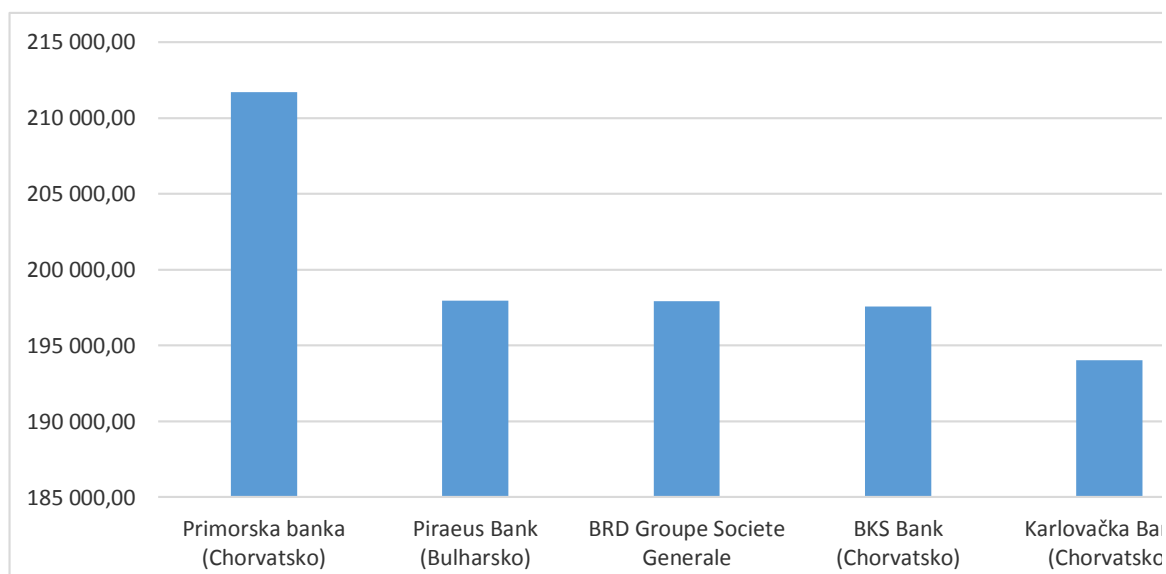
Z grafu je zřejmé, že nejvyšší úrokové zhodnocení poskytovaného bankovními institucemi členských zemí Evropské unie a nečlenských zemí Evropské unie zapojených do schengenského prostoru, pro částku 2 000 000 Kč uloženu na dobu tří let lze získat v Chorvatsku. Primorska Banka nabízí termínovaný vklad Oročeni depoziti s úrokovou sazbou ve výši 4 % s měsíčním připisováním úroků. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů činí 211 689,64 Kč. Vysokého úrokového výnosu lze dosáhnout také v Bulharsku a Rumunsku.

4.4 Srovnání nejvýhodnějších termínovaných vkladů

Na základě výpočtů úrokových výnosů a jejich porovnání lze konstatovat, že mezi pět nejlepších termínovaných vkladů nabízených bankami v členských zemích Evropské unie a nečlenských zemích Evropské unie zapojených do schengenského prostoru, pro částku 2 000 000 Kč uloženu na dobu tří let, patří Oročeni depoziti od Primorska Banka v Chorvatsku, Maximum deposit Piraeus od Piraeus Bank v Bulharsku, Tranche deposit

od BRD - Goupe Societe Generale v Rumunsku, Oročena štednja od BKS Bank v Chorvatsku a Bonus štednja od Karlovačka Banka v Chorvatsku.

Obrázek č. 2: Grafické znázornění pěti nejvyšších úrokových výnosů po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů



Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Primorska banka v Chorvatsku nabízí termínovaný vklad Oročeni depoziti s úrokovou sazbou ve výši 4 %, který lze automaticky obnovit. Banka vyžaduje minimální vklad ve výši 2 000 HRK. Vklad lze zřídit i v eurech, amerických dolarech a ve švýcarských francích. Úrok je připisován měsíčně a úrokový výnos po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů je 211 689,64 Kč. Po ukončení doby splatnosti je vklad převeden na účet klienta zřízený u banky. Poplatek za zřízení běžného účtu pro zahraniční fyzické osoby činí 100 HRK. Měsíční poplatek za vedení účtu je 90 HRK a poplatek za uzavření běžného účtu je ve výši 100 HRK. Za internetové bankovníctví si banka účtuje 10 HRK měsíčně. (283)

Piraeus Bank v Bulharsku nabízí termínovaný vklad Maximum deposit Piraeus s tříletou úrokovou sazbou ve výši 12 %, jehož zřízení a vedení je zdarma. Banka nevyžaduje žádnou minimální částku vkladu a lze jej založit také v eurech a amerických dolarech. Vklad může být automaticky prodloužen na další stejně dlouhé úrokové období. Úrok je vyplacen

až na konci tříletého období. Celkový úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů je ve výši 197 964,66 Kč. (239) (334)

BRD Groupe Societe Generale informuje na svých rumunských webových stránkách o produktu Tranche deposit. Jedná se o termínovaný vklad, který lze automaticky obnovit. Zřízení a zrušení termínovaného vkladu je zdarma. Banka požaduje minimální částku vkladu ve výši 150 RON. Vklad lze zřídit i v amerických dolarech, eurech a librách, avšak maximálně s dvouletou dobou splatnosti. Úroková sazba činí 3,80 % a úroky jsou připisovány měsíčně. Úrokový výnos po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů činí 197 916,93 Kč. (303)

BKS Bank v Chorvatsku poskytuje termínovaný vklad, který lze prodloužit. Banka požaduje minimální vklad ve výši 5 000 HRK. Vklad lze zřídit také v eurech, amerických, kanadských a australských dolarech, švýcarských francích, librách, norských, švédských a dánských korunách. Úroková sazba činí 3,75 % a výpočet úroků se provádí měsíčně. Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů je 197 553,65 Kč. Po uplynutí doby splatnosti je částka převedena na účet nebo spořicí účet zřízený u banky. Založení účtu je zdarma. Poplatek za vedení účtu činí 5 HRK měsíčně. Za zřízení internetového bankovníctví si banka účtuje 20 HRK s měsíčním poplatkem 5 HRK. (274)

Karlovačka Banka nabízí termínovaný vklad Bonus štednja s úrokovou sazbou ve výši 3,75 % s ročním připisováním úroků. Otevření termínovaného vkladu je zdarma a lze ho automaticky prodloužit s aktuálními podmínkami. Banka požaduje minimální vklad 1 000 HRK. Úrokový výnos po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů je ve výši 194 010,38 Kč. (279) (335)

Mezi další banky, které nabízejí vyšší úrokové zhodnocení vkladu, se nacházejí převážně v Rumunsku a Chorvatsku. Mezi tři nejvýhodnější české termínované vklady patří nabídky od spořitelního a úvěrního družstva Akcenta, spořitelního družstva ANO a spořitelního družstva Artesa.

Akcenta spořitelní a úvěrní družstvo nabízí termínovaný vklad s úrokovou sazbou ve výši 2,70 % s měsíčním připisováním úroků. Úrok po zdanění činí 142 410,13 Kč. Družstvo vyžaduje členství, přičemž každý člen musí uhradit příspěvek v hodnotě 1 Kč. Zájemci

o členství v družstvu nemusí vkládat další členský vklad. Zřízení, vedení a zrušení termínovaného vkladu je zdarma včetně internetového bankovníctví. (336) (337)

Nejvyšší úrokové zhodnocení v České republice nabízí ANO spořitelní družstvo a Artesa spořitelní družstvo. Úroková sazba je ve výši 2,75 % a úrokový výnos po zdanění činí 143 553,89 Kč. ANO spořitelní družstvo umožňuje členství v případě uhrazení vstupního vkladu ve výši 1 Kč a uhrazení příspěvku ve výši 1 000 Kč. Zbýlých 999 Kč je splatných ve lhůtě do tří let. Zřízení, vedení a zrušení termínovaného vkladu je zdarma včetně internetového bankovníctví. Artesa spořitelní družstvo vyžaduje uhrazení členského vkladu ve výši 100 Kč. Založení, vedení a zrušení termínovaného vkladu je zdarma včetně internetového bankovníctví. (338) (339) (340) (341)

Nejvýhodnější český termínovaný vklad pro částku 2 000 000 Kč na dobu tří let nabízí Artesa spořitelní družstvo. Avšak v mezinárodním měřítku existují termínované vklady s výhodnějšími podmínkami. Nejvyšší úrokovou sazbu, kterou lze získat v členských zemích Evropské unie a nečlenských zemích Evropské unie zapojených do schengenského prostoru, nabízí Primorska Banka v Chorvatsku. Vyšší úrokové zhodnocení vkladu lze nalézt převážně Chorvatsku, Bulharsku a Rumunsku.

5 Závěr

Bankovní instituce v současnosti nabízejí širokou škálu produktů. Depozitní bankovní produkty z hlediska finančních institucí představují zdroje nakoupené od veřejnosti. Cena zdrojů, kterou banka platí za vklad, je ve formě úroku. Jedním z depozitních bankovních produktů je termínovaný vklad. Jedná se zpravidla o jednorázově uloženou finanční částku s pevně danou úrokovou sazbou s předem stanovenou dobou splatnosti. Při úročení vkladových produktů se rozlišuje, zda jsou úroky k vkladu připisovány či nikoli, popřípadě jaká je doba připisování.

Čeští rezidenti mohou uzavřít termínovaný vklad nejen v České republice, ale i v zahraničí bez jakýchkoli povolení a oznamovací povinnosti vůči České národní bance. Při uzavírání účtu v zahraničí je nutné dodat tamější instituci potřebné doklady. 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.

Úroky 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. V diplomové práci mají všechny uvedené země s Českou republikou uzavřenou tuto smlouvu a ve většině těchto zemí nejsou úrokové příjmy daňového rezidenta České republiky zdaňovány. Český rezident musí úroky každoročně zahrnout do daňového přiznání. Některé země mají stanovenou maximální sazbu, kterou uplatňují ke zdanění úrokových příjmů. Belgie, Bulharsko, Estonsko, Litva, Lotyšsko a Řecko uplatňují srážkovou daň ve výši 10 %. Polsko a Slovinsko sráží daň ve výši 5 %. I přes toto zdanění musí daňový rezident České republiky zahrnout každý rok úroky do daňového přiznání, přičemž je mu zdaněn nedoplatek do výše 15 %.

Cílem diplomové práce bylo zvolit ideální termínovaný vklad 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.

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 připsáváním 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 připsáváním 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 připsáváním 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 připsáváním 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 připsáváním 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 %. Zbylých 5 % je zahrnuto v daňovém priznání 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 připsováním 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.

6 Seznam použité literatury

- (1) BALL, Laurence M. *Money, banking, and financial markets*. 2. Vyd. New York, NY: Worth Publishers, 2012, 588 s. ISBN 14-292-4409-7.
- (2) DRULÁKOVÁ, Radka. *Externalization and europeanization of internal security in the EU: the Schengen area and the European arrest warrant*. Praha: Oeconomica, 2009. 18 s. ISBN 978-80-245-1548-9.
- (3) DVOŘÁK, Petr. *Bankovníctví pro bankéře a klienty*. 3. přeprac a rozš. vyd. Praha: Linde, 2005, 681 s. Vysokoškolská učebnice (Linde). ISBN 80-720-1515-X.
- (4) FERGUSON, Niall. *Vzestup peněz: finanční dějiny světa*. Vyd. 1. Praha: Argo, 2011, 322 s. ISBN 978-80-257-0337-3.
- (5) HEFFERNAN, Shelagh. *Modern banking*. Hoboken, NJ: John Wiley & Sons, Ltd, 2005, 716 s. ISBN 04-700-9500-8.
- (6) JANDA, Josef. *Spořit nebo investovat?*. 1. Vyd. Praha: Grada, 2011, 167 s. Finance pro každého. ISBN 978-80-247-3670-9.
- (7) JUŘÍK, Pavel. *Historie bank a spořitelen v Čechách a na Moravě*. 1. vyd. Brno: Libri, 2011, 190 s. ISBN 978-80-7277-488-3.
- (8) KALABIS, Zbyněk. *Základy bankovníctví: bankovníctví obchody, služby, operace a rizika*. 1. vyd. Brno: BizBooks, 2012, 168 s. ISBN 978-80-265-0001-8.
- (9) KAŠPAROVSKÁ, Vlasta. *Banky a komerční obchody*. Vyd. 1. Kravaře: Marreal servis, 2010, 172 s. ISBN 978-80-254-6779-4.
- (10) MELUZÍN, Tomáš. *Bankovní produkty a služby: Bankovníctví I*. 1. vyd. Brno: Akademické nakladatelství CERM, 2014, 198 s. ISBN 978-80-214-4841-4.
- (11) LIŠKA, Petr, Štefan ELEK a Karel MAREK. *Bankovní obchody: Bankovníctví I*. 1. vyd. Praha: Wolters Kluwer, 2014, 214 s. ISBN 978-80-7478-510-8.
- (12) POLOUČEK, Stanislav a kol. *Bankovníctví*. 2. Vyd. Praha: C. H. Beck, 2013, 480 s. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-80-7400-491-9.
- (13) PŮLPÁNOVÁ, Stanislava. *Komerční bankovníctví v České republice*. 1. vyd. Praha: Oeconomica, 2007, 338 s. ISBN 978-80-245-1180-1.

- (14) PROCHÁZKA, Petr. *Mezinárodní bankovníctví*. 1. vyd. Praha: Bankovní institut, 1996, 347 s. Bankovníctví. ISBN 80-902243-0-X.
- (15) RADOVÁ, Jarmila. *Finanční matematika pro každého*. 5. zcela přeprac. vyd. Praha: Grada, 2005, 286 s. ISBN 80-247-1230-X.
- (16) REVENDA, Zbyněk, et al. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 5. aktualiz. vyd. Praha: Management Press, 2012, 423 s. ISBN 978-80-7261-240-6.
- (17) SEKERKA, Bohuslav. *Banky a bankovní produkty*. Praha: Profess, 1997. 532 s. ISBN 80-85235-51-X.
- (18) 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.
- (19) VELO, Lucio, Štefan ELEK a Karel MAREK. *Daňové ráje světa: Bankovníctví I*. 1. vyd. Praha: Rebo, 1997, 214 s. ISBN 80-858-1593-1.
- (20) VENCOVSKÝ, František. *Dějiny bankovníctví v českých zemích*. 1. vyd. Praha: Bankovní institut, 1999, 594 s. ISBN 80-7265-030-0.

Internetové zdroje:

- (21) Slovník pojmů: revolvingový termínovaný vklad. *Business center.cz* [online]. [cit. 2014-04-04]. Dostupné z: <http://business.center.cz/business/pojmy/p527-revolvingovy-terminovany-vklad.aspx>
- (22) ČEKIA: Zájem o daňové ráje opět prudce roste. *Bisnode* [online]. [cit. 2014-04-05]. Dostupné z: <http://archiv.bisnode.cz/cz/archiv-tiskovych-zprav/381-tz120807>
- (23) Deposit 86ttp8686t86. In *Wikipedie : otevřená encyklopedie* [online]. St. Petersburg (Florida) : Wikimedia Foundation, 2001-, strana naposledy edit. 2015-02-26. [cit. 2015-03-22]. Dostupné z: http://en.wikipedia.org/wiki/Deposit_insurance#By_EU_country
- (24) Jak na otevření účtu v zahraničí?. *FinExpert.cz* [online]. 2015 [cit. 2015-03-22]. Dostupné z: <http://finexpert.e15.cz/jak-na-otevreni-uctu-v-zahranici>

- (25) Měnový kurz jako nástroj měnové politiky – nejčastější otázky a odpovědi. *Česká národní banka* [online]. [cit. 2014-11-15]. Dostupné z: http://www.cnb.cz/cs/faq/menovy_kurz_jako_nastroj_menove_politiky.html
- (26) Metodika. *Česká národní banka* [online]. 2012 [cit. 2014-03-30]. Dostupné z: http://www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/zakladni_ukazatele_fin_trhu/banky/bs_ukazatele_metodika.html.
- (27) Měnová konverze. *Raiffeisenbank: Banka inspirovaná klienty* [online]. [cit. 2014-04-06]. Dostupné z: <http://www.rb.cz/financni-trhy/kurzova-rizika/menova-konverze/>
- (28) Měnový forward. *Raiffeisenbank: Banka inspirovaná klienty* [online]. [cit. 2014-04-06]. Dostupné z: <http://www.rb.cz/financni-trhy/kurzova-rizika/menovy-forward/>
- (29) Oznámení o provádění platebního styku v České exportní bance, a. s. *Česká Exportní Banka* [online]. 2015 [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: <http://www.ceb.cz/co-de-lame/oznameni-o-provadeni-platebniho-styku-v-ceske-expo/>
- (30) Přehled smluv o zamezení dvojího zdanění. *Kodap Group* [online]. 2015 [cit. 2015-03-26]. Dostupné z: <http://www.kodap.cz/cz/prehledy/prehled-smluv-o-zamezeni-dvojiho-zdaneni.html>
- (31) Světové finance na pouti do ráje (daňového). *Akont Trust* [online]. [cit. 2014-04-05]. Dostupné z: <http://www.akont.cz/cz/6.svetove-finance-na-pouti-do-raje-danoveho>
- (32) Systémy pojištění vkladů. *Europa: Přehledy právních předpisů EU* [online]. 2009 [cit. 2014-11-30]. Dostupné z: http://europa.eu/legislation_summaries/internal_market/single_market_services/financial_services_banking/124012b_cs.htm
- (33) Q&A. *Tryggingarsjóður* [online]. 2015 [cit. 2015-03-22]. Dostupné z: <http://www.tryggingarsjodur.is/QA/>
- (34) Úroky stavebního spoření budou ještě letos bez daně. *Novinky.cz* [online]. 2010 [cit. 2015-03-14]. Dostupné z: <http://www.novinky.cz/finance/206802-uroky-stavebniho-sporeni-budou-jeste-letos-bez-dane.html>

- (35) Vedení účtu v zahraničí – potřebuji povolení? *Česká národní banka* [online]. 2015 [cit. 2015-03-16]. Dostupné z: https://www.cnb.cz/cs/faq/vedeni_uctu_v_zahranici_potrebuji_povoleni.html
- (36) Výhody běžného účtu v zahraničí. *SnadnéFinance.cz* [online]. 2015 [cit. 2015-02-16]. Dostupné z: <http://www.snadnefinance.cz/bezne-ucty/vyhody-bezneho-uctu-v-zahranici/>
- (37) Zákon č. 21/1992 Sb., o bankách. In: *Sbírka zákonů*. 1992. Dostupné z: <http://business.center.cz/business/pravo/zakony/banky/cast1.aspx>
- (38) Zákon č. 284/2009 Sb., o platebním styku. In: *Sbírka zákonů*. 2009. Dostupné z: <http://business.center.cz/business/pravo/zakony/platebni-styk/>
- (39) Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. In: *Sbírka zákonů*. 1992. Dostupné z: <http://business.center.cz/business/pravo/zakony/dprij/cast3.aspx>
- (40) Zřízení účtu v zahraničí. *Česká národní banka* [online]. 2015 [cit. 2015-03-16]. Dostupné z: https://www.cnb.cz/cs/verejnost/pro_media/clanky_rozhovory/media_2000/cl_00_000601b.html
- (41) Ne každému se vyplatí běžný účet v cizí měně. *Měšec.cz* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.mesec.cz/clanky/ne-kazdemu-se-vyplati-bezny-ucet-v-cizi-mene/>
- (42) Sazebník KB pro občany. *KB* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.sazebnik-kb.cz/file/cms/cs/sazebniky/kb-20150201-sazebnik-1-obcane.pdf?20150304111730>
- (43) Currency in Europe. *Interrail* [online]. 2015 [cit. 2015-03-11]. Dostupné z: <http://www.interrail.eu/plan-your-trip/rail-travel-guide/currency-europe>
- (44) Kurz Eura, Euro EUR, aktuální kurzy koruny a měn. *Kurzycz* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.kurzy.cz/kurzy-men/nejlepsi-kurzy/EUR-euro/>
- (45) Pokyn GFŘ D-20. *Finanční správa* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: http://www.financnisprava.cz/assets/cs/prilohy/d-zakony/Pokyn_GFR_D-20.pdf

- (46) Tarieflijst: deel 3 van 6: sparen tarieven geldig vanaf 16.2.2015. *AXA de bank / anders bekeken* [online]. 2015-02-16 [cit. 2015-02-26]. Dostupné z: https://web.wcc.axa.be/89t/SiteCollectionDocuments/tarieven_sparen_nl.pdf
- (47) Épargner et Investir: Dépôt à terme. *Argenta* [online]. 2015 [cit. 2015-02-26]. Dostupné z: <http://www.argenta.be/fr/epargnerinvestir/epargner/termijndeposito.aspx?tab=productinformatie#tab=productinformatie>
- (48) Dépôt à terme « Paschi PREMIUM ». *La Banque Italienne au Coeur de l'Europe: Banca Monte Paschi Belgio* [online]. 2005 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.montepaschi.be/fr/01-particuliers/02-epargner/06-paschipremium.htm>
- (49) Compte à terme en euro. *Belfius* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <https://www.belfius.be/info/FR/EpargnerEtInvestir/investir/compte-a-terme/index.aspx>
- (50) Gebührenregelung: Gebühren zum 28/01/2015 (Änderungen vorbehalten) Für privat genutzte Konten (Verbraucher) *BNP PARIBAS FORTIS: Die Bank und Versicherung für eine Welt im Wandel* [online]. 2015-01-28 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <https://www.belfius.be/info/FR/EpargnerEtInvestir/investir/compte-a-terme/index.aspx>
- (51) Taux* des Placements à terme CBC: Date d'entrée en vigueur : 10 février 2015. *CBC* [online]. 2015 [cit. 2015-02-26]. Dostupné z: https://www.cbc.be/PBL/CC028/Particuliers/Epargne_placements/epargner/Placements_a_terme_CBC/Placements_a_terme_offre_permanente_-_Taux?ngeOrigin=BZOF1SX
- (52) RENTETARIEVEN 18.02.2015. *CKV* [online]. 2015 [cit. 2015-02-26]. Dostupné z: <http://www.ckv.be/sites/ckvbank/files/bestanden/rentetarief.pdf>
- (53) Comptes à terme: Une formule d'épargne sûre et flexible à votre mesure. *Crelan* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.crelan.be/fr/particuliers/produits/comptes-%C3%A0-terme>
- (54) Algemene Tarieflijst. *Delta lloyd* [online]. 2015-01-30 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: https://www.deltalloydbank.be/89t8989t/files/userfiles/files/Algemene_tarieflijst.pdf

- (55) Taux d'intérêt DHB Advantage. *DHB Bank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-26]. Dostupné z: <https://www.dhbbank.com/Belgium/FR/Products/5075.aspx>
- (56) Adv@ntageOnline: votre compte à terme en ligne. *DHB Bank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-26]. Dostupné z: <https://www.dhbbank.com/Belgium/FR/Products/7996.aspx>
- (57) Termijnrekening: Beter een gegarandeerd rendement. *Europabank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <https://www.europabank.be/termijnrekening-particulier>
- (58) TAUX D'INTÉRÊT (SUR BASE ANNUELLE) AU 28/01/2015 (personnes physiques). *FINTRO: GROUPE BNP PARIBAS* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: https://www.fintro.be/pics/be/common/fr/lib_download/doc_server/Fintro/ds1106.pdf
- (59) Term account from 1 to 10 years: ING Long Term Account. *ING* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.ing.be/en/retail/savings/term-accounts/Pages/from-one-to-ten-years.aspx>
- (60) KBC-Termijnrekening: Laat uw spaargeld in alle veiligheid renderen met de KBC-Termijnrekening. *KBC* [online]. 2014 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <https://www.kbc.be/PBL/CC028/-BZNG465/BZNG4AL/BZNPFW6/BZNP-FZW/BZNP4?ngeOrigin=BZNPBBX&>
- (61) Termijnrekening: Termijnrekening biedt een gegarandeerd 90ttp rendement. *Medirect: Think 90ttp. Bank 90ttp.* [online]. 2014 [cit. 2015-02-26]. Dostupné z: <https://www.medirectbank.be/nl-be/sparen/termijnrekening>
- (62) Fixed Term Deposits: Save better with Nemea. *Personal Bank: Fixed Term Deposits* [online]. 2015 [cit. 2015-02-26]. Dostupné z: <https://www.nemeabank.com/personal-bank/fixed-term-deposits>
- (63) TARIEFLIJST NATUURLIJKE PERSONEN. *OPTIMA*[online]. 2014 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: https://www.optima.be/sites/default/files/optima-sparen_part_tarieflijst-2014-08-01.pdf

- (64) Rentevoeten: van kracht vanaf 19 februari 2015. *RECORD BANK* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: https://www.optima.be/sites/default/files/optima-sparen_part_tarieflijst-2014-08-01.pdf
- (65) Compte à terme Triodos: Une épargne durable, un rendement garanti. *Banque Triodos* [online]. 2015 [cit. 2015-02-26]. Dostupné z: <https://www.triodos.be/fr/particuliers/epargne-durable/compte-a-terme/vos-avantages-fta/>
- (66) Tarieflijst. *VDK SPAARBANK* [online]. 2015 [cit. 2015-02-26]. Dostupné z: <https://www.vdk.be/sites/default/files/ckeditor/pdfs/Tarieflijst.pdf>
- (67) Intressimäärad. *Bigbank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <https://www.bigbank.ee/et/erakliendile/hoiused/intressimaarad>
- (68) Hoiuste intressimäärad. *DNB* [online]. 2010 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <https://www.dnb.ee/ettevotja-hoiuseintressid?open=online&type=month>
- (69) Tähtajaline hoius Classics. *Citadele* [online]. 2013 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.citadele.ee/ee/private/savings/term-express/#rates>
- (70) Tähtajaline hoius Express. *Citadele* [online]. 2013 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.citadele.ee/ee/private/savings/term-express/#rates>
- (71) Hoiuste intressimäärad: Tähtajalise hoiuse intressimäärad. *Swedbank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <https://www.swedbank.ee/91ttp9191t/investor/deposits/my/interests>
- (72) Tähtajalise hoiuse. *Versobank* [online]. 2014 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <http://versobank.ee/time-deposit-tools/>
- (73) Talletuskorot. *Bigbank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <https://www.bigbank.fi/fi/talletukset/talletukset/talletuskorot>
- (74) Potentiel 1.2.3 ans. *BNP Paribas.net: La banque et l'assurance d'un monde qui 91ttp91* [online]. 2015 [cit. 2015-02-03]. Dostupné z: https://www.secure.bnpparibas.net/banque/91ttp9191/particulier/Fiche?type=91ttp91&identifiant=Potentiels_1_2_3_ans_20120124111551&bloc=Caracteristiques

- (75) Tonic Croissance. *Crédit Mutuel* [online]. 2015 [cit. 2015-02-03]. Dostupné z: <https://www.creditmutuel.fr/cmcee/fr/banques/particuliers/epargne/completer-vos-revenus/compte-a-terme-tonic-croissance/index.html>
- (76) Compte à terme Fidélité. *LCL* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <http://particuliers.lcl.fr/epargne-et-placements/comptes-a-terme/compte-a-terme-fidelite/#tabs8-3>
- (77) CONDITIONS GENERALES DE BANQUE: Tarification applicable aux nouveaux contrats de crédit et aux comptes épargne. *Ge Money Bank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: http://credit.gemoneybank.fr/fr/PDF/CONDITIONS_GENERALES_GE_MONEY_BANK.pdf
- (78) PEPITO by RCI Banque: GRILLE DES TAUX. *RCI Banque* [online]. 2013 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: https://www.livretzesto.fr/banque/epargne/92tpt92/docs/application/pdf/2013-06/grille_taux_01072013.pdf
- (79) Compte épargne Exponance. *Societe Generale* [online]. 2015 [cit. 2015-02-03]. Dostupné z: https://particuliers.societegenerale.fr/epargner/par_type_de_placements/comptes_termes/exponance/remuneration.html
- (80) Deposit Interest Rates Table. *Bank of Ireland* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <http://personalbanking.bankofireland.com/fs/doc/wysiwyg/customer-rate-sheet-january-2015-final.pdf>
- (81) EBS SureGrowth Account. *EBS* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <http://www.ebs.ie/interest-rates-and-calculators/suregrowth-rates.html>
- (82) Deposit Accounts. *KBC* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <http://www.kbc.ie/personal/savings/depositaccounts>
- (83) Fixed Term Accounts. *Permanent tsb* [online]. 2014 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <http://www.permanenttsb.ie/whatweoffer/savings-and-investing/deposit-accounts/fixed-term-deposit-accounts/>
- (84) Fixed Term Deposit – Overwiev. *Ulster Bank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <http://www.ulsterbank.ie/roi/personal/saving/medium-term/fixed-term-deposit.ashx>

- (85) CONTO ITALIANO DI DEPOSITO. *Monte dei Paschi di Siena: Banca dal 1472* [online]. 2015 [cit. 2015-02-09]. Dostupné z: http://www.gruppo.mps.it/ap_trasparenzaweb/Documenti%5C103038840.pdf
- (86) Depo Dolomity Fix – Risparmio Vincolato. *Dolomiti Direct: La banca diretta della spaarkasse* [online]. 2015 [cit. 2015-02-09]. Dostupné z: <https://www.dolomitidirekt.it/it/home/depo-dolomiti-fix/13-4464.html>
- (87) Guida all'attivazione. *Dolomiti Diirect: La banca diretta della spaarkasse* [online]. 2015 [cit. 2015-02-09]. Dostupné z: <http://www.dolomitidirekt.it/it/home/guida-all-attivazione/13-4467.html>
- (88) Conto Facto. *Facto* [online]. 2013 [cit. 2015-02-09]. Dostupné z: <https://www.contofacto.it/bff/public/home>
- (89) Time deposit. *Santander Consumer Bank* [online]. 2012 [cit. 2015-02-09]. Dostupné z: <http://www.santanderconsumer.it/conti/time>
- (90) Deposit Rates. *Trasta Komerbanka* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <http://www.tkb.com.cy/en/tools/deprates/>
- (91) INDĒLIAI. *Amber: KREDITO UNIJA* [online]. 2015 [cit. 2015-02-08]. Dostupné z: <http://www.amberunija.lt/indeliai/>
- (92) Noguldījumu procentu 93tp93. *BIGBANK* [online]. 2013 [cit. 2015-02-08]. Dostupné z: <http://www.bigbank.lv/lv/noguldijumi/noguldijumi/procentu-likmes>
- (93) Įkainiai. *Citadele* [online]. 2015 [cit. 2015-02-08]. Dostupné z: <http://www.amberunija.lt/indeliai/>
- (94) rminuoti indėliai. *Danske Bank* [online]. 2014 [cit. 2015-02-08]. Dostupné z: <https://www.danskebank.lt/index.php/privatiems/taupymas-ir-investavimas/indeliai/terminuotieji-indeliai/41>
- (95) Privatiems klientams – Terminuotieji indėliai. *DNB* [online]. 2013 [cit. 2015-02-08]. Dostupné z: <http://www.dnb.lt/lt/naudinga-informacija/kainorastis/privatiems-klientams-terminuotieji-indeliai>
- (96) Terminuotasis indėlis. *Finasta* [online]. 2014 [cit. 2015-02-08]. Dostupné z: <http://finasta.com/lit/lt/taupymas/terminuotasis-indelis>

- (97) Interest on Deposits. *Medicinos Bankas* [online]. 2015 [cit. 2015-02-08]. Dostupné z: <http://www.medbank.lt/interest-on-deposits/>
- (98) Cenrādis fiziskām personām – LR nerezidenti. AS „*Meridian Trade Bank*“ [online]. 2015 [cit. 2015-02-08]. Dostupné z: http://www.mtbank.lv/static/uploaded_files/documents/latvija/new_tarifi/lv_from_01.01.2015/nerez/fiz/lv_nerez_fiz_depoziti.pdf
- (99) Terminuotieji indēļi. *Nordea* [online]. 2015 [cit. 2015-02-08]. Dostupné z: <http://www.medbank.lt/interest-on-deposits/>
- (100) Terminuotasis indēlis. *SEB* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <https://www.seb.lt/taupymas-ir-investavimas/terminuotasis-indelis#palukanu-normos>
- (101) Indēļu palūkanos. *Swedbank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-08]. Dostupné z: <https://ib.swedbank.lt/private/home/more/pricesrates/interests>
- (102) Time Deposit. *Šiaulių bankas* [online]. 2013 [cit. 2015-02-08]. Dostupné z: <http://www.sb.lt/lt/privatiems-klientams/norintiems-taupyti/terminuotasis-indelis-2/>
- (103) Deposits. *Bank M2M Europe* [online]. 2014 [cit. 2015-02-22]. Dostupné z: <https://www.bankm2m.com/en/capital-management/deposits/>
- (104) Standard Deposit. *Baltic International Bank* [online]. 2014 [cit. 2015-02-22]. Dostupné z: <http://www.bib.lv/en/deposits-and-investments/deposits/standard-deposit/>
- (105) Upfront Interest Standard Deposit. *Baltic International Bank* [online]. 2014 [cit. 2015-02-22]. Dostupné z: <http://www.bib.lv/en/deposits-and-investments/deposits/deposit-with-an-interest-payment-at-the-beginning-of-term/>
- (106) Noguldījumu procentu likmes. *BIGBANK* [online]. 2015 [cit. 2015-02-22]. Dostupné z: <https://www.bigbank.lv/lv/noguldijumi/noguldijumi/procentu-likmes>
- (107) Klasika termiņdepozīts. *Citadele* [online]. 2009 [cit. 2015-02-22]. Dostupné z: <http://www.citadele.lv/lv/private/deposits/fixed/>

- (108) Deposit with an interest payment at the end of term. *Danske Bank* [online]. 2009 [cit. 2015-02-22]. Dostupné z: <http://www.danskebank.lv/en/personal/investments/deposits/deposit/deposit-with-an-interest-payment-at-the-end-of-term/>
- (109) ANNUAL INTEREST RATES ON TERM DEPOSITS. *DNB* [online]. 2015 [cit. 2015-02-22]. Dostupné z: https://www.dnb.lv/sites/default/files/private_price_list/documents/en/noguldijumi_fiz_pers_en.pdf
- (110) TERMIŅNOGULDĪJUMU PROCENTU LIKMES. *Expobank* [online]. 2014 [cit. 2015-02-22]. Dostupné z: http://www.expobank.eu/files/2014/termin/terminnoguldijumu_gada_procentu_likmes_01_04_2014_latn.pdf
- (111) Noguldījumu procentu likmes. *Krediīdipank* [online]. 2014 [cit. 2015-02-22]. Dostupné z: <http://www.ekp.lv/interest-rates/index.html>
- (112) Rates. *Latvijas PASTA BANKA* [online]. 2014 [cit. 2015-02-22]. Dostupné z: <http://www.lpb.lv/en/home/rates/rates-deposits/>
- (113) Depozītu likmes. *Norvik Banka* [online]. 2014 [cit. 2015-02-22]. Dostupné z: <https://www.norvik.eu/lv/intl/t-deposits>
- (114) Noguldījumi PrivatBank. *PrivatBank* [online]. 2011 [cit. 2015-02-22]. Dostupné z: <http://www.privatbank.lv/lv/vklady/>
- (115) Ar procentu kapitalizāciju. *Rietumu* [online]. 2014 [cit. 2015-02-22]. Dostupné z: <https://www.rietumu.lv/investment-classic-profitable-repayments>
- (116) Ar procentu izmaksu termiņa beigās. *Rietumu* [online]. 2014 [cit. 2015-02-22]. Dostupné z: <https://www.rietumu.lv/investment-classic-deposits-profitable-term>
- (117) Ar periodisku procentu izmaksu. *Rietumu* [online]. 2014 [cit. 2015-02-22]. Dostupné z: <https://www.rietumu.lv/investment-classic-deposits-profitable-repayments>
- (118) Termiņdepozīts. *Swedbank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-22]. Dostupné z: https://www.swedbank.lv/pakalpojumi_privatpersonam/termindepozits/
- (119) Procentu likmes. *Trasta komercbanka* [online]. 2015 [cit. 2015-02-22]. Dostupné z: <http://www.tkb.lv/lv/foru/deposits/interrates/>

- (120) Interest Rates. *APS Bank* [online]. 2011 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <http://www.apsbank.com.mt/interest-rates#fixed-deposits>
- (121) Interest Rates. *Banif Bank* [online]. 2008 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: http://www.banif.com.mt/interest_rates
- (122) Interest Rates. *BOV: Bank of Valletta* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <https://www.bov.com/content/bov-interest-rates>
- (123) Time Deposit. *Credit Europe Bank* [online]. 2013 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <http://www.crediteurope.com.mt/saving-accounts/time-deposit.html>
- (124) Fixed Term Deposit. *FCM BANK* [online]. 2014 [cit. 2015-02-07]. Dostupné z: <https://www.fcmbank.com.mt/en/term-deposit>
- (125) Retail Credit Interest Rates. *HSBC* [online]. 2014 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: https://www.hsbc.com.mt/1/PA_esf-ca-app-content/content/malta/personal/common/pdf/hsbc_credit_interest_rates.pdf
- (126) Interest Rates. *IIG Bank (Malta) Ltd* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <http://www.iigbank-malta.com/page/services-rates>
- (127) Big Benefits. *Izola Bank* [online]. 2014 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <http://malta.izolabank.com/content/big-benefits-0>
- (128) Interest on euro Deposits. *Lombard Bank* [online]. 2014 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <http://www.lombardmalta.com/page.asp?p=13502&l=1>
- (129) INDICATIVE DEPOSIT ACCOUNTS: INTEREST RATES. *Mediterraneanbank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-07]. Dostupné z: http://www.medbank.com.mt/~~/media/MaltaPublic/docs/Mediterranean_Bank_Fixed_Term_Deposit_Account.ashx
- (130) Fixed Term Deposits. *Nemea Bank* [online]. 2014 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <https://www.nemeabank.com/es/banca-minorista/cuentas-a-plazo>
- (131) Laufzeitkonto Stabile Zinsen – langfristig sichern. *.comdirect* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <http://www.comdirect.de/cms/laufzeitkonto-konditionen.html>

- (132) Festgeldkonto mit Garantiezins. *1882 direkt: Ein Unternehmen der Frankfurter Spaarkasse* [online]. 2014 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <https://www.1822direkt.de/sparen/festgeldkonto/>
- (133) Wachstumsparen. *Aachener Bank eG* [online]. 2014 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <https://www.aachener-bank.de/homepage/geld-anlegen/bankprodukte/wachstumsparen.html>
- (134) Preisübersicht/Konditionen. *AUGSBURGER Aktienbank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.aab.de/sites/aabweb/service/konditionen.html?act=/sites/aabweb/service/konditionen.html>
- (135) Sichere Gewinne durch garantierten Zins. *BARCLAYS* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.barclays.de/privatkunden/festgeld/produktuebersicht>
- (136) Festzinssparen. *Berliner Sparkasse* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: https://www.berliner-sparkasse.de/privatkunden/sparen_anlegen/zertifikat/details/index.php?n=%2Fprivatkunden%2Fsparen_anlegen%2Fzertifikat%2Fdetails%2F
- (137) JETZT WIRD DIE LAUFZEITZUR BESTZEIT.: Das BMW Festgeld. *BMW Financial Service* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.bmwbank.de/sichere-top-zinsen/festgeld-uebersicht.html>
- (138) CA Consumer Finance S.A. Festgeld. *CA Consumer Finance SA* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <https://www.ca-consumerfinance.de/festgeld/zinsen-konditionen.html>
- (139) Top Festgeld-Zinsen: mit garantiertem Zinssatz! *Credit EuropeBank* [online]. 2013 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.crediteurope.de/sparen-anlegen/festgeld-top-festgeld.html>
- (140) Festgeld: In 5 Schritten legen Sie Ihr Geld schnell und einfach an. *Creditplus Bank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <https://www.creditplus.de/festgeld/festgeld-anlegen/>

- (141) Preis- und Leistungsverzeichnis. *CRONBANK* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: http://www.cronbank.de/fileadmin/downloadcenter/Preisverzeichnis/220911_Preisverzeichnis_01.01.2015_II.pdf
- (142) Ihr Online Sparen Festgeldkonto bei der DenizBank. *Deniz Bank (Wien) Bank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: https://www.deutsche-bank.de/pfb/content/privatkunden/produktshop_festzinssparen.html#accordion_472
- (143) Festgeld. Eurocity BANK [online]. 2012 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.eurocitybank.de/?q=de/Festgeld>
- (144) Kleeblatt-Festgeld. *Garanti Bank: International N.V.* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: https://www.denizbank.de/de/Privatkunden/OnlineSparen/Festgeldkonto.html?aff_DE=ne.festgeld.text&cgn=nfx&nfxsid=54159d7ac91e21410702714
- (145) GEFA FESTGELD. *GEFA BANK* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.gefa-bank.de/de/anlage/gefa-festgeld>
- (146) Festzinskonto. *Mercedes-Benz Bank* [online]. 2014 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <https://www.mercedes-benz-bank.de/intrade/cms/PK-Geld-Festzinskonto.html?linkArea=navi>
- (147) Festgeld: sichere Zinsen mit dem norisbank Termingeld. *Norisbank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: https://www.norisbank.de/produkte/festgeld2.html?kid=i.1.42.01.07.0&variants=festgeld_Variante2
- (148) Home. *PBB direkt: DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <https://www.pbbdirekt.com/pbb-direkt-attraktive-tagesgeld-und-festgeld-anlagen.html>
- (149) Festgeld: Postbank Kapital plus direkt. *Post Bank: Eine Bank fürs Leben.* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: https://www.postbank.de/privatkunden/kapital_plus_direkt.html
- (150) FESTGELD POWER. *PrivatBank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <https://privatbankdirect.eu/geldanlage/festgeldkonto/power?partnerid=NETZ&nfxsid=54c7a4b2eae1b1422369970>

- (151) Ihr sicheres Festgeld: Kontoeröffnung. *RENAULT Bank direkt* [online]. 2014 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: https://www.renault-bank-direkt.de/browser-version.html?partnerId=motrax&pk_campaign=Vergleich&seo=0&utm_source=Vergleich
- (152) Sberbank Direct Festgeld. *Sberbank* [online]. 2014 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: https://www.sberbankdirect.de/de/produkte/festgeld/festgeld_%C3%BCberblick/
- (153) Festgeld. *Steylet Ethik Bank* [online]. 2014 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <https://www.steyler-bank.de/Sparen-Anlegen/Einmalig-anlegen/Festgeld/c803.html>
- (154) Festgeld Online. *Südtiroler Sparkasse Cassa di Risparmio* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <https://www.suedspa.de/de/privatkunden/festgeld-online/14-0.html>
- (155) IHR FESTGELD. *Swkbank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <https://www.swkbank.de/festgeld>
- (156) Details. *TARGO BANK* [online]. 2014 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <https://www.targobank.de/de/sparen-geldanlage/festgeld.html#r=tbox-03-06-a>
- (157) VTB Direktbank Duo. *VTB: Ihre Direktbank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: http://www.vtbdirekt.de/de/Produkte/VTB_Duo/
- (158) VTB Festgeldkonto. *VTB: Ihre Direktbank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.vtbdirekt.de/de/Produkte/Festgeld/>
- (159) Renteravieren. *Anadolubank* [online]. 2014 [cit. 2015-02-10]. Dostupné z: <http://www.anadolubank.nl/nl/index.php/ab/content/interest-leaflet>
- (160) ATB Internet Deposito. *Amsterdam Trade Bank* [online]. 2014 [cit. 2015-02-10]. Dostupné z: https://www.atbank.nl/en/Spaar_en_Deposito_producten/ATB_Internet_Deposito/
- (161) Spaarrente. *Argenta* [online]. 2015 [cit. 2015-02-10]. Dostupné z: <http://www.argenta.nl/nl/spaar/Spaarrente/default.aspx>
- (162) ATB Internet Deposito. *ASN BANK* [online]. 2015 [cit. 2015-02-10]. Dostupné z: <http://www.asnbank.nl/particulier/sparen/asn-depositosparen.html>

- (163) ASN Depositosparen. *ASN BANK* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <http://www.asnbank.nl/particulier/sparen/asn-depositosparen.html>
- (164) Depositorente. *BIGBANK* [online]. 2015 [cit. 2015-02-10]. Dostupné z: <https://www.bigbank.nl/deposito/depositorente>
- (165) Renteoverzicht Sparen Particulieren. *Credite EuropeBank* [online]. 2014 [cit. 2015-02-10]. Dostupné z: http://www.crediteurope.nl/uploads/tx_templavoila/Holland_Sparen_15.pdf
- (166) DHB Depositorekening. *DHB Bank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-10]. Dostupné z: <https://www.dhbbank.com/Netherlands/NL/Products/3265.aspx>
- (167) Actuele rentes. *GarantiBank International N.V.* [online]. 2015 [cit. 2015-02-10]. Dostupné z: <http://www.garantibank.nl/klantenservice/rentestanden>
- (168) Spaardeposito. *ING* [online]. 2015 [cit. 2015-02-10]. Dostupné z: <https://www.ing.nl/particulier/sparen/sparen-met-vaste-rente/spaardeposito/index.html#tab=het-product>
- (169) DEPOSITOSPAREN METVASTE HOGE SPAARRENTE. *Leaseplan Bank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-10]. Dostupné z: <https://www.leaseplanbank.nl/sparen/depositosparen.aspx>
- (170) Termjndeposito. *NIBC DIRECT* [online]. 2015 [cit. 2015-02-10]. Dostupné z: <https://www.nibcdirect.nl/sparen/termijndeposito/>
- (171) OHRA Deposito. *OHRA: Direct geregeld* [online]. 2014 [cit. 2015-02-10]. Dostupné z: <http://www.ohra.nl/sparen/informatie/ohra-deposito.jsp>
- (172) Sparrente. *Rabobank* [online]. 2014 [cit. 2015-02-10]. Dostupné z: https://www.rabobank.nl/particulieren/producten/sparen/spaarrente/vaste_rente/#doelsparen?
- (173) Reaal DepositoSparen. *Reaal* [online]. 2014 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: Sparrente. *Rabobank* [online]. 2014 [cit. 2015-02-10]. Dostupné z: https://www.rabobank.nl/particulieren/producten/sparen/spaarrente/vaste_rente/#doelsparen?

- (174) Keuzedeposito. *Regio Bank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-10]. Dostupné z: <http://www.regiobank.nl/particulier/home/producten/sparen/spaaropmaat/keuzedeposito-1/meer-over-keuzedeposito.html>
- (175) SNS Keuzedeposito Vaste looptijd, vaste rente. *SNS* [online]. 2015 [cit. 2015-02-10]. Dostupné z: http://www.snsbank.nl/particulier/sparen/keuzedeposito.html?promo=Sp2_spaarrentes_inzetjes
- (176) Particulieren: Rentetarieven. *TEB The economy bank N.V.* [online]. 2015 [cit. 2015-02-10]. Dostupné z: <https://www.dhbbank.com/Netherlands/NL/Products/6412.aspx>
- (177) Comparar Poupanças. *ActivoBank* [online]. 2010 [cit. 2015-02-07]. Dostupné z: http://www.activobank.pt/SiteCollectionDocuments/Montra_PT/Poupan%C3%A7as/Comparar_oferta_poupancas.pdf
- (178) DP Performance Depósito a Prazo. *BancoBIC* [online]. 2014 [cit. 2015-02-07]. Dostupné z: http://www.bancobic.pt/img/21/BIC_FIN_DP_Performance.pdf
- (179) Taxas Depositos. *Banco BIG* [online]. 2015 [cit. 2015-02-07]. Dostupné z: <https://www.bigonline.pt/TaxasDepositos/TodosDepositos>
- (180) Depósitos a Prazo: Depósito Ouro. *Popular* [online]. 2015 [cit. 2015-02-07]. Dostupné z: <http://www.bancopopular.pt/particulares/para-o-futuro/depositos-a-prazo/depositos-ouro>
- (181) Depósito Portugal Crescente. *Millennium bcp* [online]. 2015 [cit. 2015-02-07]. Dostupné z: <http://ind.millenniumbcp.pt/pt/Particulares/savings/Pages/Deposito-Portugal-Crescente.aspx>
- (182) Montepio Super Poupança. *Montepio* [online]. 2015 [cit. 2015-02-07]. Dostupné z: http://www.montepio.pt/SitePublico/pt_PT/particulares/poupar-investir/depositos-prazo/destaque/super-poupanca.page?prodcode=15D0
- (183) Depósito “Clássico”. *PrivatBank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-07]. Dostupné z: <http://privatbank.pt/pt/standart/>
- (184) Das ATB Internet Festgeldkonto. Jeden Monat online die Zinsgutschriften verfolgen. *Amsterdam Trade Bank* [online]. 2014 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <https://www.atbank.at/Produktuebersicht/ATB-Internet-Festgeldkonto/>

- (185) Termineinlagen. *AutoBank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z:http://www.autobank.at/einlagen_produkthinformation_termineinlagen.php
- (186) Aktuelle Sparangebote. *Bank Burgenland* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <https://www.bank-bgld.at/de/privatkunden/sparen/sparangebote/3>
- (187) Ihr Online Sparen Festgeldkonto bei der DenizBank. *DenizBank AG* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <https://www.denizbank.at/at/Privatkunden/Online-Sparen/Festgeld.html>
- (188) Festzins. *DKB: Deutsche Kreditbank AG* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z:<http://www.dkb.de/privatkunden/festzins/>
- (189) Easy geldmarkt. *E@sy bank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z:<http://www.easybank.at/easy/Produkte/Sparen/44864/easy-geldmarkt.html>
- (190) Premium konto. *GENERALI BANK* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.generalibank.at/sparen/premiumkonto>
- (191) Online-Festgeld. *Live BANK* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <https://www.livebank.at/sparen/online-festgeld>
- (192) Online Sparen fix. *Raiffeisenbank Enns* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: http://www.raiffeisen-ooe.at/eBusiness/01_template1/1023923027912-1009474669408_1013069969487314264_1013070222890385313-1013070222890385313-NA-33-NA.html
- (193) Online Sparen fix. *Raiffeisen Landesbank Oberösterreich* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z:http://www.rlbooe.at/eBusiness/rlbooe_template2/15752112992436962-480370314058623488_480372675485342543-877648489850263852-NA-25-NA.html
- (194) SPARKONDITIONEN. *Raiffeisen Landesbank Tirol AG* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: http://www.rlb-tirol.at/eBusiness/services/resources/media/136344902797510738-141221699716603669_141262346213354771_505127069559277464-947385329798175456-1-30-NA.pdf

- (195) Online Sparen fix. *RAIFFEISENBANK WELS* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: http://www.raiffeisenbank-wels.at/eBusiness/01_template1/1024012784000-1009474669408_1013069969487314264_1013070222890385313-1013070222890385313-NA-33-NA.html
- (196) Festgeld: sparen und entspannen. *Renault: Bank direkt* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <https://www.renault-bank-direkt.at/festgeld>
- (197) Da sparen ich sicher. *SPARDABANK* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.sparda.at/sparen/sparkonditionen>
- (198) Termingeld für Privatkunden. *VakifBank International AG* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <https://www.vakifbank.at/termingeld-fuer-privatkunden/>
- (199) Volksbank Online Festgeld. *VOLKSBANK SALZBURG* [online]. 2014 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: http://www.volksbanksalzburg.at/m101/volksbank/m007_45010/downloads/veranstaltungen/aushang_online_festgeld.pdf
- (200) Private Banking a Wealth Management. *WIENER PRIVATBANK* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.wienerprivatbank.com/bank/private-banking/>
- (201) Termínovaný vklad. *ČSOB* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <https://www.csob.sk/terminovany-vklad/o-produkte>
- (202) Termínovaný vklad s obnovou v EUR. *Fio banka* [online]. 2012 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.fio.sk/bankove-sluzby/sporenie/terminovany-vklad-v-eur>
- (203) Termínované vklady. *J&T banka* [online]. 2014 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <https://www.jtbanka.sk/produkty/terminovane-vklady.html>
- (204) Termínovaný vklad TOP ISTOTA. *Oberbank AG* [online]. 2014 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: http://www.oberbank.sk/OBK_webp/OBK/oberbank_sk/Privatkunden/Sparen_Anlegen/Termineinlage_TOP/index.jsp
- (205) ÚROKOVÉ SADZBY VKLADOV V EUR. *Otpbanka* [online]. 2014 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: https://www.otpbanka.sk/data/files/Urokove%20sadzby/Individualni%20klienti/sadzby_depozitn%C3%A9_produkty_FOO_2014-12-16.pdf

- (206) Úrokové sadzby produktov. *Prima Banka* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: https://www.primabanka.sk/urokove-sadzby/preview-file/us_obcania_01_01_2015-new-1515.pdf
- (207) Privatbanka Wealth Management. *Privat Banka* [online]. 2012 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.privatbanka.sk/>
- (208) Všetko o vklade. *Raiffeisen BANK* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <https://www.raiffeisen.sk/sk/vklad/detail/>
- (209) Úrokové sadzby. *Sberbank* [online]. 2013 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: http://www.sberbank.sk/sk/info/terminovane_ucty
- (210) Termínované vklady. *Slovenská sporiteľňa* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.slsp.sk/us-terminovane-vklady.html>
- (211) Devízové a eurové termínované vklady. *Tatra banka* [online]. 2014 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.tatrabanka.sk/sk/urokove-sadzby/devizove-a-eurove.html>
- (212) Úrokové sadzby. *VÚB BANKA* [online]. 2014 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.vub.sk/osobne-financie/sporenie-investovanie/terminovane-vklady/urokove-sadzby/>
- (213) DOSTAŇTE ZO SVOJICH PEŇAZÍ MAXIMUM. *ZUNO* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.zuno.sk/produkty/terminovany-vklad/>
- (214) Depozit z naraščajočo obrestno mero. *ABANKA* [online]. 2015 [cit. 2015-02-08]. Dostupné z: <http://www.abanka.si/varcevanja/104ttp104104t-z-narascajoco-obrestno-mero>
- (215) POMEMBNE OBRESTNE MERE. *Banca celje* [online]. 2014 [cit. 2015-02-08]. Dostupné z: <http://www.banka-celje.si/ostalo/pomembne-obrestne-mere>
- (216) Dolgoročno varčevanje. *DELAVSKA HRANILNICA* [online]. 2011 [cit. 2015-02-07]. Dostupné z: http://www.delavska-hranilnica.si/DH,,osebne_finance,varcevanje,dolgorocno.htm

- (217) Tarife in obrestne mere – poslovanje s prebivalstvom. *Deželna Banka Slovenije* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: http://www.dbs.si/orodja/obrestnemere/osebnefinance_om_ostalo.asp?MapaID=428&RateTypeId=35
- (218) Varčevanja-depoziti. *HRANILNICA LON* [online]. 2013 [cit. 2015-02-08]. Dostupné z:http://www.lon.si/si/osebne_finance/varcevanja-depozit
- (219) IZVLEČEK OBRESTNIH MER ZA PODROČJE POSLOVANJA Z OBČANI. *Hypo Alpe Adria* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: http://www.hypo-alpe-adria.si/sites/hypo-alpe-adria.si/files/content/file/file_download/si_obrestne_mere_obceni_17.pdf
- (220) DEPOZITI. *Nova KBM* [online]. 2015 [cit. 2015-02-08]. Dostupné z: <http://www.nkbm.si/depozit>
- (221) NLB Depoziti in varčevanja. *NLB* [online]. 2015 [cit. 2015-02-08]. Dostupné z: <http://www.nlb.si/obrestne-mere-varcevanja-depoziti>
- (222) Poslovanje s prebivalstvom. *Raiffeisen BANK* [online]. 2007 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: http://www.raiffeisen.si/ceniki_in_tecaji/obrestne_mere/poslovanje_s_prebivalstvom#
- (223) Tarife in obrestne mere – poslovanje s prebivalstvom. *Sberbank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <https://www.sberbank.si/sl/prebivalstvo2/varcevanje-depoziti/obrestne-mere>
- (224) Vezani depoziti. *SKB* [online]. 2015 [cit. 2015-02-08]. Dostupné z: <http://www.skb.si/osebne-finance/obrestne-mere/vezani-depoziti/vezani-depoziti>
- (225) Obrestne mere, ceniki in SPP. *SPARKASSE Drugačna banka* [online]. 2010 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z:<http://www.sparkasse.si/obrestne-mere>
- (226) FLEKSI DEPOZIT. *UniCredit Bank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-08]. Dostupné z: http://www.unicreditbank.si/sl/Prebivalstvo/Varcevanja_in_nalozbe/Depoziti/Fleksi_depozit
- (227) Depósito Activo 3 años. *ActivoBank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-07]. Dostupné z: https://ems.bancsabadell.com/repository/Deposito3A_0-65_es.pdf

- (228) Depósito Personal de 27 a 36 Meses. *Banco Caminos* [online]. 2015 [cit. 2015-02-07]. Dostupné z: <http://www.bancocaminos.es/BCGeneral/secciones/1265271/Deposito-Personal-de-27-a-36-Meses.html>
- (229) 36-month BankiaLink Growth Deposit. *Bankia Link* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <https://www.unicaja.es/PortalServlet;jsessionid=00018I0uy9VLPh-LrTYn6-MKmv3:15hptlpf4?pag=1235996133033.1295867783439>
- (230) Dipňsit Plus. *CAIXAGUISSONA* [online]. 2015 [cit. 2015-02-07]. Dostupné z: https://www.caixaguissona.com/part_dipositplus.asp
- (231) Depósito Renta Mensual. *Caja de Ingenieros* [online]. 2014 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <https://www.caja-ingenieros.es/web/portal/producto?uuid=cf08fe4c-1168-4de4-8e1d-4b2575d06af6&idcat=54935>
- (232) Depósito a 3 años. *Self Bank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-07]. Dostupné z: https://docs.selfbank.es/productos/docs/pdf_deposito_3_anos_1.pdf
- (233) Depósito Creciente 3 años. *Unicaja* [online]. 2015 [cit. 2015-02-07]. Dostupné z: <https://www.unicaja.es/PortalServlet?pag=1236098160466.1295867783439>
- (234) Lev, Bulharský lev BGN, kurzy měn. *Kurzy.cz* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.kurzy.cz/kurzy-men/nejlepsi-kurzy/BGN-bulharsky-lev/>
- (235) Security Savings Deposit. *D Commerce Bank* [online]. 2008 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.dbank.bg/en/depozit-sigurnost>
- (236) Standard Term Deposit Accounts. *Fibank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <https://www.fibank.bg/en/page/919#our-offer>
- (237) Стандартен срочен влог. *Общинска банка* [online]. 2010 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: http://www.municipalbank.bg/?page=individ_23_4
- (238) Годишни лихвени проценти по влогове и сметки на граждани. *Общинска банка* [online]. 2010 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: http://www.municipalbank.bg/displaybg.aspx?page=bulletin_1&sub_page=109
- (239) Депозит Пиреос Максимум. *БАНКА ПИРЕОС* [online]. 2014 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: http://www.piraeusbank.bg/individual_clients/deposits-and-accounts/deposits/13.html

- (240) Interest Rates Bulletin Of Societe Generale Expressbank For Individuals. *SOCIETE GENERALE* [online]. 2014 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.sgeb.bg/web/files/richeditor/pdf/lihvena-politika/2015/interest-rate-eng-16012015-website.pdf>
- (241) Депозит Токуда Инвест. *Токуда Банк АД* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <https://www.tokudabank.bg/bg/services/depozit-tokuda-invest-fizicheski-lica>
- (242) Long-term deposits. *UNITED BULGARIAN BANK: NBG Group* [online]. 2011 [cit. 2015-02-26]. Dostupné z: <http://www.ubb.bg/en-US/FCK/424>
- (243) Kapitálové příjmy. *Finanční správa* [online]. 2015 [cit. 2015-03-26]. Dostupné z: <http://www.financnisprava.cz/cs/dane-a-pojistne/dane/dan-z-prijmu/fyzicke-osoby-poplatnik/kapitalove-prijmy>
- (244) Termínovaný vklad v CZK. *Akcenta: spořitelní a úvěrní družstvo* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.finance.akcenta.eu/terminovany-vklad.html>
- (245) Informační povinnost. *Ano: spořitelní družstvo* [online]. 2015 [cit. 2015-02-26]. Dostupné z: <http://www.anosd.cz/informacni-povinnost/>
- (246) Termínovaný vklad Artesa BONUS. *Artesa: spořitelní družstvo* [online]. 2015 [cit. 2015-02-27]. Dostupné z: <https://www.artesa.cz/osobni-finance/sporeni/terminovane-vklady/artesa-bonus/>
- (247) Termínovaný vklad Artesa STANDARD. *Artesa: spořitelní družstvo* [online]. 2015 [cit. 2015-02-27]. Dostupné z: <http://www.artesa.cz/osobni-finance/zhodnocovani-uspor/terminovane-vklady/artesa-standard/>
- (248) Úrokové sazby korunových účtů – občané: Platnost od 19. 1. 2015. ČSOB [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Csob/Urokovye-sazby/Stranky/Urokovye-sazby-korunove-ucty-obcane.aspx#tvplus>
- (249) Termínovaný vklad. *Equa bank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-27]. Dostupné z: http://www.equabank.cz/firemni/produkty/depozita/depozita-depozita-firemni/terminovany-vklad/?cid=affil_scott_td

- (250) Termínovaný vklad. *Evropsko-ruská banka* [online]. 2013 [cit. 2015-02-27]. Dostupné z: <http://www.erbank.cz/cz/firemni-finance/vklady/terminovany-vklad>
- (251) Termínovaný vklad FIX. *Evropsko-ruská banka* [online]. 2013 [cit. 2015-02-27]. Dostupné z: <http://www.erbank.cz/cz/firemni-finance/vklady/terminovany-vklad-fix>
- (252) ÚROKOVÉ SAZBY PRO TERMÍNOVANÉ VKLADY (v % p.a.): Privátní a osobní bankovníctví. *Expobank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-27]. Dostupné z: http://www.expobank.cz/srv/cps/content/files/cs/sazby/Urokov_e_sazby-osobni-CZ-20150223-075025.pdf
- (253) Termínovaný vklad s obnovou. *Fio banka* [online]. 2014 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.fio.cz/bankovni-sluzby/sporeni/terminovy-vklad-s-obnovou>
- (254) Úrokový lístek: platný od 01. 01. 2015. *GE Money Bank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.gemoney.cz/dokumenty-ke-stazeni/sazebniky?docid=1220>
- (255) Oznámení Komerční banky, a.s. o úrokových sazbách v českých korunách: s účinností od 16. 2. 2015. *KB* [online]. 2015 [cit. 2015-02-26]. Dostupné z: <http://www.sazebnik-kb.cz/file/cms/cs/urokove-sazby/kb-urokove-sazby-czk.pdf?20150119084912>
- (256) Oznámení 01/2015. *Poštová BANKA* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: https://www.postovabanka.sk/media/708276/Oznamenie_o_urokovych_sazbach_1_2015_CZ_15_3_2015.pdf
- (257) PŘEHLED ÚROKOVÝCH SAZEB RAIFFEISENBANK a.s.: Úrokové sazby pro fyzické osoby jsou platné od 1. 2. 2015 pro Raiffeisenbank a. s. *Raiffeisen BANK: Banka inspirovaná klienty* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <https://www.rb.cz/attachements/pdf/urokove-sazby/ul-depozita-fo.pdf>
- (258) Spoření s fixací až 1,23 % p. a. Termínovaný vklad. *Sberbank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.sberbankcz.cz/obcane/terminovane-vklady/terminovany-vklad>
- (259) Termínované vklady. *UniCredit Bank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.unicreditbank.cz/web/urokove-sazby/terminovane-vklady>

- (260) Přehled: Přehled úrokových sazeb pro účty a vklady fyzických osob nepodnikatelů – s přímým bankovníctvím platný od 1. 12. 2014. *Wüstenrot hypoteční banka a.s.* [online]. 2014 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: https://www.wuestenrot.cz/file.php?type=file&disk_filename=file_1495_GENERAL.pdf
- (261) DOSTAŇTE ZE SVÝCH PENĚZ MAXIMUM. *Zuno: by Raiffeisen Bank International* [online]. 2014 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.zuno.cz/sporeni-vklady/terminovany-vklad/>
- (262) Termínovaný vklad. *CREDITAS* [online]. 2015 [cit. 2015-02-27]. Dostupné z: https://www.creditas.cz/terminovanevklady/?utm_source=finparada_cz&utm_medium=ppc&utm_content=terminovany_vklad_obcan&utm_campaign=terminovany_vklad_obcan_creditas
- (263) Ekonto Garant. *Raiffeisen BANK: Banka inspirovaná klienty* [online]. 2014 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.rb.cz/osobni-finance/zhodnocovani-uspor/terminovane-vklady/ekonto-garant/>
- (264) Koruna, Dánská koruna DKK, kurzy měn. *Kurzycz* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.kurzy.cz/kurzy-men/nejlepsi-kurzy/DKK-danska-koruna/>
- (265) Fastrentekonto. *Alm Brand* [online]. 2015 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://www.almbrand.dk/abdk/Privat/Bank/Produkter/Opsparing/Fastrente/Fastrentekonto/index.htm>
- (266) Prisbog. *BANK NORDIK* [online]. 2015 [cit. 2015-02-03]. Dostupné z: <http://www.banknordik.dk/Files/DK/Dokumenter/Om%20BankNordik/Priser%20og%20vilkaar/Prisbog%20DK%2024.01.2015.pdf>
- (267) Danske Toprente. *Danske Bank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <https://www.danskebank.dk/da-dk/Privat/Konti/Opsparingskonti/Opsparing-18-27-aar/Pages/danske-toprente.aspx>
- (268) Privat. *Handelsbanken* [online]. 2015 [cit. 2015-02-03]. Dostupné z: <http://handelsbanken.dk/shb/inet/istartda.nsf/FrameSet?OpenView&iddef=&navid=Privat&sa=/shb/inet/icentda.nsf/Default/q1CDD16C82D412655C125698200344AE5>

- (269) Opsparing. *IKANO BANK* [online]. 2014 [cit. 2015-02-01]. Dostupné z: <http://ikano-bank.dk/opsparing>
- (270) Prislister. *MERKUR* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: <https://www.merkur.dk/LinkClick.aspx?fileticket=bJHa9uLynEQ%3d&tabid=150>
- (271) Pluskonto Fast Rente. *Nordea* [online]. 2014 [cit. 2015-02-03]. Dostupné z: http://www.nordea.dk/Privat/Opsparing+investering/Opsparing/Pluskonto+Fast+Rente/1041212.html?lnkID=product-box_pluskonto-fast_21-03-2012
- (272) Spar Nord Højrente. *Spar nord* [online]. 2015 [cit. 2015-02-03]. Dostupné z: <https://www.sparnord.dk/privat/produkter/konti,-kort-betalinger/konti/spar-nord-hoejrente.aspx>
- (273) Kuna, Chorvatská kuna HRK, kurzy měn. *Kurzy.cz* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.kurzy.cz/kurzy-men/nejlepsi-kurzy/HRK-chorvatska-kuna/>
- (274) Pregled kamatnih stopa na depozite građana. *BKS* [online]. 2015 [cit. 2015-02-04]. Dostupné z: http://www.bks.hr/BKSWebp/BKS/Informationsobjekte/PDFs/HR/Dokumente/FO/kamatne_stope_BKS.pdf
- (275) Kamatne stope na oročene depozite građana. *CROATIA BANKA* [online]. 2015 [cit. 2015-02-04]. Dostupné z: <http://www.croatiabanka.hr/media/63154/Letak-kamatne-stope-na-orocene-depozite-gradana-primjena-od-01-02-2015.pdf>
- (276) PRIKLJUČITE SE I VI: DEPOMAX ŠTEDNJA. *DEPONENT Kreditna unija* [online]. 2012 [cit. 2015-02-04]. Dostupné z: http://www.depo.hr/stednja/DEPOMAX_STANDARD_stednja.pdf
- (277) Oročena kunska štednja. *HPB* [online]. 2014 [cit. 2015-02-04]. Dostupné z: <http://www.hpb.hr/?hr=oro%C4%8Dena-kunska-%C5%A1tednja>
- (278) Kamatne stope na štednju po viđenju. *Hypo Alpe Adria* [online]. 2015 [cit. 2015-02-04]. Dostupné z: [http://www.hypo-alpe-adria.hr/home.nsf/r/Opci_uvjeti/\\$file/Kamatne%20stope%20na%20stednju%20gradjana.pdf](http://www.hypo-alpe-adria.hr/home.nsf/r/Opci_uvjeti/$file/Kamatne%20stope%20na%20stednju%20gradjana.pdf)

- (279) KABA ŠTEDNJA U KUNAMA. *Karlovačka banka* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: http://www.kaba.hr/dokumenti/gr/stednja/LETAK_STEDNJA_KUNE_150215.pdf
- (280) Štednja. *KENTBANK* [online]. 2015 [cit. 2015-02-04]. Dostupné z: <http://www.kentbank.hr/26/stednja>
- (281) Savings. *KREDITNA BANKA ZAGREB* [online]. 2012 [cit. 2015-02-04]. Dostupné z: <http://www.kbz.hr/eng/retail/open-savings>
- (282) Godišnje kamatne stope građana. *PODRAVSKA BANKA* [online]. 2014 [cit. 2015-02-04]. Dostupné z: http://www.poba.hr/index.php?cat=godisnje_kamatne_stope_gradana
- (283) ŠTEDNJA GRAĐANA – ŠTEDNI RAČUNI. *PRIMORSKA BANKA* [online]. 2015 [cit. 2015-02-04]. Dostupné z: <https://www.primorska.hr/hr/gradani/stednja-gradana>
- (284) Standard. *PRIVREDNA BANKA ZAGREB* [online]. 2015 [cit. 2015-02-04]. Dostupné z: http://www.pbz.hr/Default.aspx?sec=1906#.VPtEl_mG-s1
- (285) Kundska štednja. *Samoborska banka d.d.* [online]. 2015 [cit. 2015-02-04]. Dostupné z: <http://www.sabank.hr/kunska-tednja/c1s62/>
- (286) KAMATNE STOPE NA ŠTEDNJU GRAĐANA. *SPLITSKA BANKA* [online]. 2014 [cit. 2015-02-04]. Dostupné z: http://www.splitskabanka.hr/Portals/8/PDF/Dokumenti/RETAIL_kamatnestope_stednja_od031214_311214.pdf
- (287) Štednja. *Veneto banka* [online]. 2012 [cit. 2015-02-04]. Dostupné z: <http://www.venetobanka.hr/gradani-stednja>
- (288) Štednja: Klasična. *Zagrebačka banka* [online]. 2015 [cit. 2015-02-28]. Dostupné z: http://www.zaba.hr/home/wps/wcm/connect/zaba_hr/zabapublic/gradjani/stednjaiulaganja/stednja/klasicna+orocena+stednja
- (289) ŠTEDNJA: FAVORIT. *Zagrebačka banka* [online]. 2009 [cit. 2015-02-04]. Dostupné z: http://www.zaba.hr/home/wps/wcm/connect/zaba_hr/zabapublic/gradjani/stednjaiulaganja/stednja/favorit+stednja

- (290) ŠTEDNJA: RENTNA. *Zagrebačka banka* [online]. 2009 [cit. 2015-02-04]. Dostupné z: http://www.zaba.hr/home/wps/wcm/connect/zaba_hr/zabapublic/gradjani/stednjaiulaganja/stednja/rentna+stednja
- (291) Forint, Maďarský forint HUF, kurzy měn. *Kurzy.cz* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.kurzy.cz/kurzy-men/nejlepsi-kurzy/HUF-madarsky-forint/>
- (292) Megtakarítható a kamatadó – már devizában is! *CIB BANK* [online]. 2015 [cit. 2015-02-07]. Dostupné z: http://www.cib.hu/maganszemelyek/szolgalattasok/megtakaritasok/maraton_takarekszamla/index
- (293) Fix Tartós Lekötött Betét. *Raiffeisen Bank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-07]. Dostupné z: <https://www.raiffeisen.hu/maganszemely/megtakaritas-befektetes/lekotott-forintbetet/tartos/fix>
- (294) Mi a ZSIRÁF Számla? *SOPRON BANK BURGENDLAND* [online]. 2015 [cit. 2015-02-07]. Dostupné z: https://www.sopronbank.hu/maganszemelyek/betetek_es_megtakaritasok/tartos_befektetesi_szamla/zsiraf_szamla
- (295) 3 ÉS 5 ÉVES AKCIÓS FORINTBETÉTEK. *UniCredit Bank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-07]. Dostupné z: https://www.unicreditbank.hu/maganszemelyek/megtakaritasok/betetek/3_es_5_eves_akcios_forint_betetek.html?defaultLanguage=hungarian
- (296) Złoty, Polský 112ttp112 PLN, kurzy měn. *Kurzy.cz* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.kurzy.cz/kurzy-men/nejlepsi-kurzy/PLN-polsky-zloty/>
- (297) Lokata standardowa. *Bank BPH* [online]. 2015 [cit. 2015-02-05]. Dostupné z: http://www.bph.pl/pl/klienci_indywidualni/oszczednosci/lokaty/standardowa
- (298) Lokata Coraz Więcej 36 – miesięczna. *Bank Pocztowy* [online]. 2014 [cit. 2015-02-05]. Dostupné z: http://www.pocztowy.pl/indywidualni/oszczednosci/lokata_coraz_wiecej_36m/#tabs=0
- (299) Lokata terminowa. *Eurobank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-05]. Dostupné z: <http://www.eurobank.pl/produkty/oszczednosci/lokata-terminowa,24,10.html>
- (300) E-Lokaty. *GET IN BANK* [online]. 2015 [cit. 2015-02-05]. Dostupné z: <https://www.getinbank.pl/dla-ciebie/oszczednosci/lokaty/e-lokaty/szczegoly>

- (301) Nový, Rumunský nový lei RON, kurzy měn. *Kurzy.cz* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.kurzy.cz/kurzy-men/nejlepsi-kurzy/RON-rumunsky-novy-lei/>
- (302) Depozite pe perioade clasice. *BANCA TRANSILVANIA* [online]. 2014 [cit. 2015-02-05]. Dostupné z: <https://www.bancatransilvania.ro/pentru-tine/economii/depozite-la-termen/depozite-pe-perioade-clasice/#3>
- (303) Tranche deposit. *BRD* [online]. 2015 [cit. 2015-02-05]. Dostupné z: <https://www.brd.ro/en/your-personal-account/savings-and-investments/deposits/tranche-deposit>
- (304) Dobanzi. *Intesa Sanpaolo Bank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-05]. Dostupné z: <https://www.intesasanpaolobank.ro/persoane-fizice/produse-de-economisire/dobanzi>
- (305) Depozitul STAR. *PIRAEUS BANK* [online]. 2008 [cit. 2015-02-05]. Dostupné z: http://www.piraeusbank.ro/Persoane-Fizice/Economii/Depozite_termen/Depozitul_STAR.html
- (306) Persoane fizice. *ProCredit Bank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-05]. Dostupné z: <http://www.procreditbank.ro/ro/persoane-fizice/produse-de-economisire/depozite>
- (307) Dobanzi produse de economisire Persoane Fizice si Juridice. *Raiffeisen BANK* [online]. 2015 [cit. 2015-02-05]. Dostupné z: <http://www.raiffeisen.ro/dobanzi-depozite>
- (308) Koruna, Švédská koruna SEK, kurzy měn. *Kurzy.cz* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.kurzy.cz/kurzy-men/nejlepsi-kurzy/SEK-svedska-koruna/>
- (309) Sparränta. *BIGBANK* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <https://www.bigbank.se/sv/spara/sparkonto/sparraentor>
- (310) Fast ränta med bindningstid. *BlueStep* [online]. 2013 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.bluestep.se/Fast-sparranta.aspx>
- (311) Fastränteplacering. *Danske Bank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.danskebank.se/sv-se/priyat/Spara-och-placera/Spara/Konton/Pages/fast-rantekonto.aspx>

- (312) Fasträntekontot – vår högsta ränta. *Marginalen bank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <https://www.marginalen.se/Privat/Konto/Fastrantekontot/>
- (313) Fastränteplacering. *Nordea* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.nordea.se/privat/sparande/sparkonton/fastranteplacering.html#Priser-och-villkor>
- (314) Placeringskonto. *SEB* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://seb.se/privat/spara-och-placera/sparkonton/placeringskonto>
- (315) Räntor och priser. *Seven Day* [online]. 2010 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <https://www.sevenday.se/spara/fakta-om-sparkonto.htm>
- (316) Gör räntekollen! *Skandia* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.skandiabanken.se/hem/Konton/Jamfor-vara-konton/>
- (317) Privatsparande. *SOLIDUM* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <https://www.solidum.se/spara>
- (318) Fasträntekonto. *Swedbank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.swedbank.se/privat/spara-och-placera/bankkonton/fastrantekonto/>
- (319) Libra, Britská libra GBP, kurzy měn. *Kurzy.cz* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.kurzy.cz/kurzy-men/nejlepsi-kurzy/GBP-britska-libra/>
- (320) Fixed Rate Savers Bond. *HSBC* [online]. 2014 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.hsbc.co.uk/1/2/savings-accounts/fixed-rate-savings>
- (321) 3 Year Fixed Term Deposit. *Investec* [online]. 2015 [cit. 2015-02-12]. Dostupné z: <https://www.investec.co.uk/products-and-services/banking-services/personal-savings-accounts/3-year-fixed-term-deposit.html>
- (322) Triodos Fixed Term Deposits. *Triodos Bank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <https://www.triodos.co.uk/en/business/ethical-deposits/fixed-term-deposit/about/>
- (323) Fixed-termsavingsaccounts. *YORKSHIRE BUILDING SOCIETY* [online]. 2015 [cit. 2015-02-12]. Dostupné z: <http://www.ybs.co.uk/savings/fixed-term/index.html>

- (324) Kurzovní lístek a VIP nabídka. *Valuty.net* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.valuty.net/>
- (325) Leiðbeinandi vextir með fyrirvara um ákvörðun einstakra sparisjóða. *Sparisjóðurinn* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.spar.is/assets/pdf/vextir.pdf>
- (326) Festgeldzinssätze. *Festgeld.li* [online]. 2013 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.festgeld.li/?Festgeldzinss%E4tze>
- (327) Koruna, Norská koruna NOK, kurzy měn. *Kurzy.cz* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.kurzy.cz/kurzy-men/nejlepsi-kurzy/NOK-norska-koruna/>
- (328) Gjeldene renter. *BlueStep* [online]. 2014 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.bluestep.no/Sparekonto/Renter-prisliste/>
- (329) Innskudd privat. *Pareto bank* [online]. 2014 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <https://www.paretobank.no/index.asp?id=36209>
- (330) Frank, Švýcarský frank CHF, kurzy měn. *Kurzy.cz* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.kurzy.cz/kurzy-men/nejlepsi-kurzy/CHF-svycarsky-frank/>
- (331) Zinssätze Termingeldanlage. *RAIFFEISEN* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.raiffeisen.ch/web/zinssaetze+termingeldanlagen>
- (332) Termingeldkonto – für sicheres Wachstum. *UBS* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.ubs.com/ch/de/swissbank/privatkunden/zahlen-und-sparen/konten/termingeldkonto.html>
- (333) Festgelder. *WIR Bank* [online]. 2015 [cit. 2015-02-13]. Dostupné z: <http://www.wir.ch/de/privatkunden/sparen/festgelder/#conditions>
- (334) Tariff for fees and commissions. *PIRAEUS BANK* [online]. 2015 [cit. 2015-02-14]. Dostupné z: http://www.piraeusbank.bg/Media/Default/Pricing%20Policy/Tariff%20changes%20EN/Tariff_EN.pdf
- (335) ODLUKE O NAKNADAMA ZA OBAVLJANJE BANKARSKIH USLUGA. Karlovačka banka [online]. 2015 [cit. 2015-03-26]. Dostupné z: http://www.kaba.hr/dokumenti/naknade/010315/PRIVITAK_03.pdf

- (336) Sazebník cen a odměn – Vklady v CZK a EUR. *Akcenta spořitelní a úvěrní družstvo* [online]. 2014 [cit. 2015-02-14]. Dostupné z: http://www.finance.akcenta.eu/img/web/sazebnik-cz_eur_1_8_2014.pdf
- (337) Stanovy družstva. *Akcenta spořitelní družstvo* [online]. 2014 [cit. 2015-02-14]. Dostupné z: http://www.finance.akcenta.eu/img/web/stanovy-druzstva_1_1_2014.pdf
- (338) Dokumenty. *ANO spořitelní družstvo* [online]. 2015 [cit. 2015-02-14]. Dostupné z: <http://www.anosd.cz/dokumenty/>
- (339) Často kladené dotazy. *ANO spořitelní družstvo* [online]. 2015 [cit. 2015-02-14]. Dostupné z: <http://www.anosd.cz/casto-kladene-otazky/clenstvi-v-druzstvu/>
- (340) Sazebníky. *Artesa SPORĚITELNÍ DRUŽSTVO* [online]. 2015 [cit. 2015-02-14]. Dostupné z: <http://www.artesa.cz/o-nas/infoservis/dokumenty-ke-stazeni/sazebniky/>
- (341) Informace pro členy. *Artesa spořitelní a úvěrní družstvo* [online]. 2015 [cit. 2015-02-14]. Dostupné z: <http://www.artesa.cz/o-nas/infoservis/infoservis/informace-pro-cleny/>
- (342) Přehled platných smluv České republiky o zamezení dvojího zdanění - 2013. *Ministerstvo financí České republiky* [online]. 2015 [cit. 2015-03-28]. Dostupné z: <http://www.mfcr.cz/cs/legislativa/dvoji-zdaneni/prehled-platnych-smluv/2013/prehled-platnych-smluv-ceske-republiky-o-10203>

7 Seznam tabulek

Tabulka č. 1: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Belgii při jistině 72 306,58 EUR na tři roky	39
Tabulka č. 2: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Estonsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky.....	41
Tabulka č. 3: Přehled výnosů termínovaných vkladů ve Finsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky.....	42
Tabulka č. 4: Přehled výnosů termínovaných vkladů ve Francii při jistině 72 306,58 EUR na tři roky.....	43
Tabulka č. 5: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Irsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky	44
Tabulka č. 6: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Itálii při jistině 72 306,58 EUR na tři roky.....	45
Tabulka č. 7: Přehled výnosů termínovaných vkladů na Kypru při jistině 72 306,58 EUR na tři roky.....	46
Tabulka č. 8: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Litvě při jistině 72 306,58 EUR na tři roky	46
Tabulka č. 9: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Lotyšsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky.....	48
Tabulka č. 10: Přehled výnosů termínovaných vkladů na Maltě při jistině 72 306,58 EUR na tři roky.....	50
Tabulka č. 11: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Německu při jistině 72 306,58 EUR na tři roky.....	52
Tabulka č. 12: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Nizozemsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky.....	54
Tabulka č. 13: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Portugalsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky.....	56

Tabulka č. 14: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Rakousku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky.....	57
Tabulka č. 15: Přehled výnosů termínovaných vkladů na Slovensku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky.....	58
Tabulka č. 16: Přehled výnosů termínovaných vkladů ve Slovinsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky.....	60
Tabulka č. 17: Přehled výnosů termínovaných vkladů ve Španělsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky.....	62
Tabulka č. 18: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Bulharsku při jistině 138 734,74 BGN na tři roky	63
Tabulka č. 19: Přehled výnosů termínovaných vkladů v České republice při jistině 2 000 000 Kč na tři roky	64
Tabulka č. 20: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Dánsku při jistině 537 345,51 DKK na tři roky.....	66
Tabulka č. 21: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Chorvatsku při jistině 548 696,85 HRK na tři roky	67
Tabulka č. 22: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Maďarsku při jistině 218 890,23 HUF na tři roky.....	69
Tabulka č. 23: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Polsku při jistině 300 842,36 PLN	70
Tabulka č. 24: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Rumunsku při jistině 315 109,50 RON na tři roky	71
Tabulka č. 25: Přehled výnosů termínovaných vkladů ve Švédsku při jistině 692 041,52 SEK na tři roky.....	72
Tabulka č. 26: Přehled výnosů termínovaných vkladů ve Velké Británii při jistině 53 504,55 GBP na tři roky	73
Tabulka č. 27: Přehled výnosů termínovaných vkladů na Islandu při jistině 10 554 089,71 ISK na tři roky	75

Tabulka č. 28: Přehled výnosů termínovaných vkladů v Norsku při jistině 622 858,92 NOK na tři roky.....76

Tabulka č. 29: Přehled výnosů termínovaných vkladů ve Švýcarsku při jistině 76 863,95 CHF na tři roky77

8 Seznam obrázků

Obrázek č. 1: Grafické znázornění nejvyšších čistých úroků z termínovaných vkladů v jednotlivých zemích v CZK.....78

Obrázek č. 2: Grafické znázornění pěti nejvyšších úrokových výnosů po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů.....79

9 Přílohy

Příloha č. 1: Seznam zemí, se kterými má Česká republika uzavřenou Smlouvu o zamezení dvojího zdanění

Příloha č. 2: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Belgii při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Příloha č. 3: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Estonsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Příloha č. 4: Přehled budoucích hodnot termínovaných vkladů ve Finsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Příloha č. 5: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů ve Francii při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Příloha č. 6: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Irsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Příloha č. 7: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Itálii při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Příloha č. 8: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů na Kypru při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Příloha č. 9: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Litvě při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Příloha č. 10: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Lotyšsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Příloha č. 11: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů na Maltě při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Příloha č. 12: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Německu při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Příloha č. 13: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Nizozemsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Příloha č. 14: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Portugalsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Příloha č. 15: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Rakousku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Příloha č. 16: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů na Slovensku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Příloha č. 17: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů na Slovinsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Příloha č. 18: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů ve Španělsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Příloha č. 19: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Bulharsku při jistině 138 734,74 BGN na tři roky

Příloha č. 20: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v České republice při jistině 2 000 000 CZK na tři roky

Příloha č. 21: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Dánsku při jistině 537 345,51 na tři roky

Příloha č. 22: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Chorvatsku při jistině 548 696,85 HRK na tři roky

Příloha č. 23: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Maďarsku při jistině 218 890,23 HUF na tři roky

Příloha č. 24: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Polsku při jistině 300 842,36 PLN na tři roky

Příloha č. 25: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Rumunsku při jistině 315 109,50 RON na tři roky

Příloha č. 26: Přehled budoucích hodnot termínovaných vkladů ve Švédsku při jistině 692 041,52 SEK na tři roky

Příloha č. 27: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů ve Velké Británii při jistině 53 504,55 GBP na tři roky

Příloha č. 28: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů na Islandu při jistině 10 554 089,70 ISK na tři roky

Příloha č. 29: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Norsku při jistině 622 858,92 NOK na tři roky

Příloha č. 30: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů ve Švýcarsku při jistině 76 863,95 CHF na tři roky

Příloha č. 1: Seznam zemí, se kterými má Česká republika uzavřenou Smlouvu o zamezení dvojího zdanění

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

Zdroj: vlastní zpracování dle Ministerstva financí České republiky, 2015

Příloha č. 2: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Belgii při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v EUR)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Budoucí hodnota po zdanění (v EUR)	Úrok po zdanění (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
Axa Bank	Termijnrekeningen	0,0035	ročně	73 068,46	761,88	72 992,03	685,45	15 344,99
Argenta	Dépot á terme	0,0060	ročně	73 615,92	1 309,34	73 484,28	1 177,70	28 228,44
Banca Monte Paschi Belgio	Paschi Premium	0,0125	ročně	76 726,34	4 419,76	76 277,00	3 970,42	101 320,94
		0,0175						
		0,0300						
Belfius Bank	Compte á terme en euro	0,0035	měsíčně	73 069,69	763,11	72 993,03	686,45	15 370,99
Belfius Bank	Compte á terme en	0,0035	čtvrtletně	73 069,46	762,88	72 992,84	686,26	15 366,26
Belfius Bank	Compte á terme en	0,0035	ročně	73 068,46	761,88	72 992,03	685,45	15 344,99
BNP Paribas	Terminkonto	0,0015	měsíčně	72 632,67	326,09	72 600,00	293,42	5 084,51
BNP Paribas	Terminkonto	0,0015	ročně	72 632,45	325,87	72 599,82	293,24	5 079,75
CBC Banque	Compte á terme	0,0075	ročně	73 945,71	1 639,13	73 780,69	1 474,11	35 986,25
Centrale	Termijnrekeningen	0,0100	ročně	74 497,54	2 190,96	74 276,48	1 969,90	48 962,23
Crelan	Comptes á terme	0,0055	ročně	73 506,21	1 199,63	73 385,66	1 079,08	25 647,13
Delta Lloyd Bank	Termijnrekeningen	0,0070	ročně	73 835,67	1 529,09	73 681,80	1 375,22	33 398,00
DHB Bank	DHB Advantage	0,0155	ročně	75 721,22	3 414,64	75 375,02	3 068,44	77 713,74
DHB Bank	Adv@ntage Online	0,0165	ročně	75 945,14	3 638,56	75 575,91	3 269,33	82 971,56
Europabank	Termijnrekeningen	0,0135	ročně	75 274,71	2 968,13	74 974,31	2 667,73	67 226,08
Fintro	Compte á terme	0,0015	ročně	72 632,45	325,87	72 599,82	293,24	5 079,75
ING Belgium	Term account from	0,0050	ročně	73 396,61	1 090,03	73 287,12	980,54	23 068,13
KBC Bank	KBC-	0,0050	ročně	73 396,61	1 090,03	73 287,12	980,54	23 068,13
MeDirect	Termijnrekening	0,0220	ročně	77 184,57	4 877,99	76 687,19	4 380,61	112 056,60
Nemea Bank	Termijnrekening	0,0300	ročně	79 011,35	6 704,77	78 322,97	6 016,39	154 868,99
Optima Bank	Termijndepositos	0,0140	ročně	75 386,17	3 079,59	75 074,35	2 767,77	69 844,50
Record Bank	Record	0,0100	ročně	74 497,54	2 190,96	74 276,48	1 969,90	48 962,23
Record Bank	Record	0,0100	při splatnosti	74 475,78	2 169,20	74 258,86	1 952,28	48 500,99
Triodos	Compte á terme	0,0045	ročně	73 287,12	980,54	73 188,67	882,09	20 491,44
VDK Spaarbank	Termijnrekeningen	0,0070	ročně	73 835,67	1 529,09	73 681,80	1 375,22	33 398,00

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 3: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Estonsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v EUR)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Budoucí hodnota po zdanění (v EUR)	Úrok po zdanění (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
Bigbank	Tähtajaline hoius	0,0175	při splatnosti	76 102,68	3 796,10	75 723,07	3 416,49	86 822,98
Bigbank	Tähtajaline hoius	0,0190	ročně	76 506,86	4 200,28	76 079,70	3 773,12	96 156,95
DNB Bank	Tähtajaline hoius	0,0127	měsíčně	75 113,10	2 806,52	74 827,75	2 521,17	63 390,34
DNB Bank	Tähtajaline hoius	0,0137	měsíčně	75 338,53	3 031,95	75 029,86	2 723,28	68 680,00
Citadele	Tähtajaline hoius	0,0130	při splatnosti	75 126,54	2 819,96	74 844,54	2 537,96	63 829,78
Citadele	Tähtajaline hoius	0,0140	při splatnosti	75 343,46	3 036,88	75 039,77	2 733,19	68 939,38
Citadele	Tähtajaline hoius	0,0124	na počátku	74 996,38	2 689,80	74 727,40	2 420,82	60 764,02
Citadele	Tähtajaline hoius	0,0134	na počátku	75 213,30	2 906,72	74 922,63	2 616,05	65 873,62
Citadele	Tähtajaline hoius	0,0036	měsíčně	73 091,60	785,02	73 012,73	706,15	15 886,74
Citadele	Tähtajaline hoius	0,0039	při splatnosti	73 152,57	845,99	73 067,97	761,39	17 332,43
Swedbank	Tähtajaline hoius	0,0037	měsíční	73 113,53	806,95	73 032,44	725,86	16 402,61
Swedbank	Tähtajaline hoius	0,0042	při splatnosti	73 217,64	911,06	73 126,54	819,96	18 865,31
Versobank	Tähtajaline hoius	0,0180	ročně	76 281,84	3 975,26	75 877,92	3 571,34	90 875,78

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 4: Přehled budoucích hodnot termínovaných vkladů ve Finsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v EUR)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
Bigbank	Määräaikaistalletus	0,019	ročně	76 506,86	4 200,28	95 765,03
Bigbank	Määräaikaistalletus	0,023	při splatnosti	77 295,73	4 989,15	114 238,51

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 5: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů ve Francii při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v EUR)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
BNP Paribas	Potentiel 1.2.3 ans	0,0050	ročně	73 945,25	1 638,67	35 778,67
		0,0075				
		0,0100				
Credit Mutuel	Tonic Croissance	0,0100	čtvrtletně	75 499,98	3 193,40	72 186,45
		0,0145				
		0,0188				
Credit Lyonnais	Compte à terme Fidélité	0,0079	při splatnosti	74 020,25	1 713,67	37 534,77
GE Money Bank	Compte a Terme Particuliers 36 mois	0,0190	ročně	76 506,86	4 200,28	95 765,03
GE Money Bank	Compte a Terme Particuliers 36 mois	0,0187	při splatnosti	76 352,13	4 045,55	92 141,74
RCI Banque	Le compte á terme PEPITO	0,0170	čtvrtletně	73 670,53	1 363,95	29 345,40
		0,0180				
		0,0190				
		0,0230				
		0,0240				
		0,0250				
		0,0260				
		0,0310				
		0,0320				
		0,0340				
Societe Generale	Compte épargne Exponance	0,0035	pololetně	72 850,20	543,62	10 135,17
		0,0040				
		0,0045				
		0,0050				
		0,0060				
		0,0070				

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 6: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Irsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v EUR)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
Bank of Ireland	Growth Fixed Term	0,0100	při splatnosti	74 475,78	2 169,20	48 202,18
EBS Limited	EBS SureGrowth	0,0102	ročně	74 541,81	2 235,23	49 748,41
KBC	Fixed Rate Account	0,0120	pololetně	74 948,98	2 642,40	59 283,31
Permanent TSB	Fixed Term Deposit	0,0140	při splatnosti	75 343,46	3 036,88	68 521,05
Ulster Bank	Fixed Term Deposit	0,0145	ročně	75 497,74	3 191,16	72 134,08

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 7: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Itálii při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v EUR)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
Banca Monte dei	BENVENUTO	0,0225	ročně	77 297,91	4 991,33	114 289,55
Dolomity direkt	Depo dolomity fix	0,0180	pololetně	76 300,05	3 993,47	90 922,06
Dolomity direkt	Depo dolomity fix	0,0180	při splatnosti	76 211,14	3 904,56	88 839,92
Dolomity direkt	Guida	0,0335	pololetně	79 884,57	7 577,99	174 862,60
Dolomity direkt	Guida	0,0335	při splatnosti	79 573,39	7 266,81	167 575,55
Facto	Conto Facto	0,0200	ročně	76 732,32	4 425,74	101 044,79
Santander	Time deposit	0,0180	ročně	76 281,84	3 975,26	90 495,63

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 8: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů na Kypru při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v EUR)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
Trasta komercbanka	Term deposit	0,0140	ročně	75 386,17	3 079,59	69 521,32

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 9: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Litvě při jistíně 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v EUR)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Budoucí hodnota po zdanění (v EUR)	Úrok po zdanění (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
Amber	Terminuoti į indėliai	0,0224	na začátku	77 512,65	5 206,07	76 992,05	4 685,47	120 035,37
Bigbank	Terminuoguldijs	0,0205	při splatnosti	76 753,43	4 446,85	76 308,75	4 002,17	102 151,77
Bigbank	Terminuoguldijs	0,0185	ročně	76 394,29	4 087,71	75 978,76	3 672,18	93 515,20
Bigbank	Terminuoguldijs	0,0165	měsíčně	75 973,24	3 666,66	75 598,59	3 292,01	83 565,05
Citadele	Time Deposit	0,0131	ročně	75 185,62	2 879,04	74 894,33	2 587,75	65 133,02
Danske Bank	Terminuoti indėliai	0,0037	při splatnosti	73 109,18	802,60	73 028,92	722,34	16 310,52
Danske Bank	Terminuoti indėliai	0,0034		73 047,78	741,20	72 973,33	666,75	14 855,39
DNB	Terminuoti indėliai	0,0016	ročně	72 654,21	347,63	72 619,39	312,81	5 592,14
Finasta	Time Deposit	0,0130	měsíčně	75 180,66	2 874,08	74 888,33	2 581,75	64 975,78
Finasta	Time Deposit	0,0130	čtvrtletně	75 177,49	2 870,91	74 888,33	2 581,75	64 975,78
Finasta	Time Deposit	0,0130	pololetně	75 172,76	2 866,18	74 888,33	2 581,75	64 975,78
Finasta	Time Deposit	0,0130	ročně	75 163,35	2 856,77	74 874,35	2 567,77	64 609,98
Finasta	Time Deposit	0,0130	při splatnosti	75 126,54	2 819,96	74 844,54	2 537,96	63 829,78
Medicinos bankas	Fixed-Term Deposits	0,0130	měsíčně	75 180,66	2 874,08	74 888,33	2 581,75	64 975,78
Medicinos bankas	Fixed-Term Deposits	0,0130	čtvrtletně	75 177,49	2 870,91	74 885,77	2 579,19	64 908,88
Medicinos bankas	Fixed-Term Deposits	0,0130	při splatnosti	75 126,54	2 819,96	74 844,54	2 537,96	63 829,78
Medicinos bankas	Long-Term Fixed-Term Deposits	0,0120	měsíčně	74 955,69	2 649,11	74 686,59	2 380,01	59 695,82
Medicinos bankas	Long-Term Fixed-Term Deposits	0,0120	čtvrtletně	74 953,00	2 646,42	74 684,42	2 377,84	59 638,96
Medicinos bankas	Long-Term Fixed-Term Deposits	0,0120	při splatnosti	74 909,62	2 603,04	74 649,31	2 342,73	58 720,18
Meridian Trade Bank	Vienkāršais depozīts	0,0190	pololetně	76 527,19	4 220,61	76 109,92	3 803,34	96 947,93
Meridian Trade Bank	Vienkāršais depozīts	0,0160	měsíčně	75 859,52	3 552,94	75 496,72	3 190,14	80 898,99
Nordea Bankas	Time Deposit	0,0055	měsíčně	73 509,26	1 202,68	73 388,12	1 081,54	25 711,61
Nordea Bankas	Time Deposit	0,0055	čtvrtletně	73 508,70	1 202,12	73 387,67	1 081,09	25 699,86
Nordea Bankas	Time Deposit	0,0055	pololetně	73 507,87	1 201,29	73 388,12	1 081,54	25 711,61
SEB bankas	Time Deposit	0,0025	při splatnosti	72 848,88	542,30	72 794,65	488,07	10 179,00
Swedbank AB	Time e. Deposit	0,0031	při splatnosti	72 979,03	672,45	72 911,65	605,21	13 244,76
Šiaulių bankas	Time deposit online	0,0133	měsíčně	75 248,28	2 941,70	74 948,95	2 642,37	66 562,47
Šiaulių bankas	Time deposit online	0,0133	při splatnosti	75 191,61	2 885,03	74 903,11	2 596,53	65 362,66

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 10: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Lotyšsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v EUR)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Budoucí hodnota po zdanění (v EUR)	Úrok po zdanění (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
Bank M2M Europe	Term deposit	0,0200	měsíčně	76 773,93	4 467,35	76 315,39	4 008,81	102 325,69
Bank M2M Europe	Term deposit	0,0200	při splatnosti	76 644,97	4 338,39	76 211,14	3 904,56	99 596,97
Baltic International Bank	Standard Deposit	0,0170	měsíčně	76 087,12	3 780,54	75 700,59	3 394,01	86 234,62
Baltic International Bank	Standard Deposit	0,0170	čtvrtletně	76 081,65	3 775,07	75 696,17	3 389,59	86 119,06
Baltic International Bank	Standard Deposit	0,0170	při splatnosti	75 994,22	3 687,64	75 625,45	3 318,87	84 268,18
Baltic International Bank	Upfront Interest Standard Deposit	0,0167	na začátku	75 929,14	3 622,56	75 566,88	3 260,30	82 735,30
Bigbank	Term	0,0205	při splatnosti	76 753,43	4 446,85	76 308,75	4 002,17	102 151,77
Bigbank	Term	0,0185	ročně	76 394,29	4 087,71	75 978,76	3 672,18	93 515,20
Bigbank	Term	0,0165	měsíčně	75 973,24	3 666,66	75 598,59	3 292,01	83 565,05
Citadele	Classic term deposit	0,0137	měsíčně	75 338,53	3 031,95	75 029,86	2 723,28	68 680,00
Citadele	Classic term deposit	0,0140	při splatnosti	75 343,46	3 036,88	75 039,77	2 733,19	68 939,38
Citadele	Express a term	0,0134	na začátku	75 213,30	2 906,72	75 020,25	2 616,05	65 873,62
Danske Bank	Term deposit	0,0060	při splatnosti	73 608,10	1 301,52	73 477,95	1 171,37	28 062,59
DNB Bank ASA	Term deposit	0,0030		72 959,29	652,71	72 893,85	587,27	12 775,22
Expobank	Term deposit	0,0075	při splatnosti	73 933,48	1 626,90	73 770,79	1 464,21	35 726,99
Krediitipank	Term deposit	0,0145	měsíčně	75 519,35	3 212,77	75 191,93	2 885,35	72 921,73
Krediitipank	Term deposit	0,0150	při splatnosti	75 560,38	3 253,80	75 235,00	2 928,42	74 048,98
Latvijas Pasta Banka	Term deposit	0,0200	při splatnosti	76 644,97	4 338,39	76 211,14	3 904,56	99 596,97
Latvijas Pasta Banka	Term deposit	0,0185	měsíčně	76 429,78	4 123,20	76 007,39	3 700,81	94 264,33
Norvik Banka	Maximum	0,0145	při splatnosti	75 451,92	3 145,34	75 137,38	2 830,80	71 494,18
Norvik Banka	Premium	0,0142	měsíčně	75 451,49	3 144,91	75 131,11	2 824,53	71 330,04
Norvik Banka	Advance	0,0139	na začátku	75 321,76	3 015,18	74 922,63	2 713,67	68 428,42
Privat Bank	Standard	0,0080	při splatnosti	74 041,94	1 735,36	73 868,40	1 561,82	38 281,79
Rietumu	Ar procentu izmaksu	0,0175	při splatnosti	76 102,68	3 796,10	75 723,07	3 416,49	86 822,98
Rietumu	Ar procentu kapitalizāciju	0,0070						
		0,0115	ročně	74 865,30	2 558,72	74 606,90	2 300,32	57 610,13
		0,0165						
Rietumu	Ar periodisku	0,0165	měsíčně	75 973,24	3 666,66	75 598,59	3 292,01	83 565,05
Rietumu	Ar periodisku	0,0165	čtvrtletně	75 968,09	3 661,51	75 594,43	3 287,85	83 456,33
Rietumu	Ar periodisku	0,0165	pololetně	75 960,39	3 653,81	75 598,59	3 292,01	83 565,05
Rietumu	Ar periodisku	0,0165	ročně	75 945,14	3 638,56	75 575,91	3 269,33	82 971,56
Swedbank	Termīndepozīts	0,0006	měsíčně	72 436,85	130,27	72 423,81	117,23	473,17
Swedbank	Termīndepozīts	0,0007	při splatnosti	72 458,42	151,84	72 501,98	136,66	981,72
Trasta Komerbanka	Deposit	0,0140	pololetně	75 397,10	3 090,52	75 090,59	2 784,01	70 269,60
Trasta Komerbanka	Deposit	0,0140	při splatnosti	75 343,46	3 036,88	75 039,77	2 733,19	68 939,38

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 11: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů na Maltě při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v EUR)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
APS Bank	Term deposits	0,0190	ročně	76 506,86	4 200,28	95 765,03
Banik Bank	3-Year Flexi Term	0,0175	při splatnosti	76 102,68	3 796,10	86 300,07
Bank of Valletta	Fixed Deposit	0,0165	měsíčně	75 973,24	3 666,66	83 268,94
Bank of Valletta	Fixed Deposit	0,0165	ročně	75 945,14	3 638,56	82 610,91
Credit Europe	Deposit Term	0,0145	ročně	75 497,74	3 191,16	72 134,08
FCM Bank	Fixed term deposit	0,0310	čtvrtletně	79 325,26	7 018,68	161 764,93
FCM Bank	Fixed term deposit	0,0310	pololetně	79 297,11	6 990,53	161 105,85
FCM Bank	Fixed term deposit	0,0310	ročně	79 241,71	6 935,13	159 808,31
HSBC Bank	Term Deposit	0,0200	ročně	76 732,32	4 425,74	101 044,79
HSBC Bank	Term Deposit	0,0200	při splatnosti	76 644,97	4 338,39	98 999,36
IIG Bank (Malta)	Term Deposits	0,0310	čtvrtletně	79 325,26	7 018,68	161 764,93
IIG Bank (Malta)	Term Deposits	0,0310	pololetně	79 297,11	6 990,53	161 105,85
IIG Bank (Malta)	Term Deposits	0,0310	ročně	79 241,71	6 935,13	159 808,31
Izola Bank	Term Deposit	0,0290	ročně	78 781,45	6 474,87	149 030,16
Lombard Bank	Term Deposit	0,0200	ročně	76 732,32	4 425,74	101 044,79
Lombard Bank	Xtra Fixed Deposit	0,0225	měsíčně	77 350,88	5 044,30	115 529,86
Lombard Bank	Xtra Fixed Deposit	0,0225	čtvrtletně	77 341,14	5 034,56	115 301,76
Lombard Bank	Xtra Fixed Deposit	0,0225	pololetně	77 326,62	5 020,04	114 961,79
Lombard Bank	Xtra Fixed Deposit	0,0225	ročně	77 297,91	4 991,33	114 289,55
Mediterranean	Fixed term deposit	0,0200	měsíčně	76 773,93	4 467,35	102 019,28
Mediterranean	Fixed term deposit	0,0200	čtvrtletně	76 766,29	4 459,71	101 840,30
Mediterranean	Fixed term deposit	0,0200	pololetně	76 754,89	4 448,31	101 573,34
Mediterranean	Fixed term deposit	0,0200	ročně	76 732,32	4 425,74	101 044,79
Nemea Bank	Fixed term deposit	0,0300	ročně	79 011,35	6 704,77	154 414,00

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 12: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Německu při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v EUR)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
.comdirect	Laufzeitkonto	0,0010	ročně	72 523,72	217,14	2 489,80
1822direkt	Festgeldkonto mit	0,0005	ročně	72 415,09	108,51	- 53,87
Aachener Bank	Wachstumssparen	0,0045	ročně	73 287,12	980,54	20 366,75
Augsburger	Festgeld	0,0065	ročně	73 725,74	1 419,16	30 638,25
Berliner Sparkasse	FestzinsSparen	0,0150	ročně	75 609,43	3 302,85	74 749,42
BMW Bank	Festgeld	0,0120	při splatnosti	74 909,62	2 603,04	58 361,62
Barclays	Festgeld	0,0125	pololetně	75 060,80	2 754,22	61 901,91
Crédit Agricole	Festgeld	0,0170	ročně	76 057,26	3 750,68	85 236,56
Credit Europe	Top Festgeld zu	0,0145	ročně	75 497,74	3 191,16	72 134,08
CreditPlus Bank	Festgeld	0,0140	ročně	75 386,17	3 079,59	69 521,32
Cronbank	Termineinlagen	0,0105	ročně	74 608,24	2 301,66	51 304,04
Deniz Bank	Das Festgeld	0,0190	ročně	76 506,86	4 200,28	95 765,03
Eurocity BANK	Festgeld	0,0050	při splatnosti	1 084,60	1 084,60	22 803,59
GarantiBank	Kleeblatt-Festgeld	0,0140	ročně	75 386,17	3 079,59	69 521,32
GarantiBank	Kleeblatt-Festgeld	0,0140	při splatnosti	3 036,88	3 036,88	68 521,05
GEFA Bank	Festgeld	0,0100	ročně	74 497,54	2 190,96	48 711,85
Mercedes Benz	Festzinskonto	0,0110	při splatnosti	2 386,12	2 386,12	53 281,90
Norisbank GmbH	Festgeld	0,0015	ročně	72 632,45	325,87	5 036,01
Pbb direkt	FestgeldPlus	0,0135	ročně	75 274,71	2 968,13	66 911,14
Pbb direkt	Festgeld	0,0150	ročně	75 609,43	3 302,85	74 749,42
Postbank	Kapital plus direkt	0,0015	při splatnosti	325,38	325,38	5 024,58
Privatbank	Festgeld POWER	0,0150	při splatnosti	3 253,80	3 253,80	73 600,77
Renault bank	Festgeld	0,0165	ročně	75 945,14	3 638,56	82 610,91
Sberbank	Festgeld	0,0220	při splatnosti	4 772,23	4 772,23	109 158,80
Steyler Ethik Bank	Festgeld	0,0015	ročně	72 632,45	325,87	5 036,01
Südtirolen	Festgeld Online	0,0165	ročně	75 945,14	3 638,56	82 610,91
SWK bank	Festgeld	0,0120	pololetně	74 948,98	2 642,40	59 283,31
TARGOBANK	Festgeld	0,0060	ročně	73 615,92	1 309,34	28 066,54
VTB Bank	VTB Direktbank	0,0200	ročně	76 732,32	4 425,74	101 044,79
VTB Bank	VTB Direktbank	0,0210	měsíčně	77 004,21	4 697,63	107 411,71
VTB Bank	VTB Direktbank	0,0210	ročně	76 958,23	4 651,65	106 334,91

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 13: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Nizozemsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v EUR)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
Anadolubank	Termijn deposito	0,0200	ročně	76 732,32	4 425,74	101 044,79
Amsterdam Trade	ATB Internet	0,0200	měsíčně	76 773,93	4 467,35	102 019,28
Argenta	Termijn deposito	0,0215	ročně	77 071,34	4 764,76	108 983,86
ASN Bank	ASN	0,0050	ročně	73 396,61	1 090,03	22 930,79
ASN Bank	ASN	0,0040	měsíčně	73 179,34	872,76	17 842,85
BIGBANK	Deposito	0,0200	ročně	76 732,32	4 425,74	101 044,79
Credit Europe	Termijn deposito –	0,0175	ročně	76 169,49	3 862,91	87 864,80
DHB Bank	DHB	0,0190	ročně	76 506,86	4 200,28	95 765,03
GarantiBank	Golden time deposit	0,0160	ročně	75 833,12	3 526,54	79 987,83
ING	Sparendeposito	0,0010	ročně	72 523,72	217,14	2 489,80
LeasePlan	OP 5	0,0215	ročně	77 071,34	4 764,76	108 983,86
NIBC Direct	Termijn deposito	0,0190	ročně	76 506,86	4 200,28	95 765,03
Ohra	OHRA Deposito	0,0145	ročně	75 497,74	3 191,16	72 134,08
Rabobank	Rabo Deposito	0,0050	ročně	73 396,61	1 090,03	22 930,79
REAAL	Reall	0,0060	měsíčně	73 619,55	1 312,97	28 151,51
REAAL	Reall	0,0060	ročně	73 615,92	1 309,34	28 066,54
Regio Bank	Keuzedeposito	0,0035	měsíčně	73 069,69	763,11	15 275,06
Regio Bank	Keuzedeposito	0,0060	ročně	73 615,92	1 309,34	28 066,54
SNS	Keuzedeposito	0,0060	měsíčně	73 619,55	1 312,97	28 151,51
SNS	Keuzedeposito	0,0060	ročně	73 615,92	1 309,34	28 066,54
TEB Economy	TEB ster deposito	0,0160	ročně	75 833,12	3 526,54	79 987,83

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 14: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Portugalsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v EUR)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Budoucí hodnota po zdanění (v EUR)	Úrok po zdanění (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
Activo Bank	Poupança Objectivo	0,0180	při splatnosti	76 211,14	3 904,56	75 820,68	3 514,10	89 377,78
Banco BIG	Depositos Standard	0,0130	ročně	75 163,35	2 856,77	74 874,35	2 567,77	64 609,98
Banco Popular	DP Ouro 3 anos	0,0070	pololetně	73 836,56	1 529,98	73 682,69	1 376,11	33 421,14
		0,0090						
		0,0111						
		0,0140						
		0,0190						
0,0240								
Banco BIC	DP Performance	0,0200	při splatnosti	76 644,97	4 338,39	76 211,14	3 904,56	99 596,97
Millenium BCP	Depósito Portugal Crescente	0,0100	ročně	75606,22	3299,643	75272,12	2965,536	75020,49094
		0,0125						
		0,0225						
Montepio	Montepio Super Poupança	0,0080	pololetně	74 229,24	1 922,66	74 035,57	1 728,99	42 657,04
		0,0120						
		0,0160						
		0,0175						
		0,0245						
0,0275								
Privat Bank	Depósito "Clássico"	0,0160	při splatnosti	75 777,30	3 470,72	75 430,22	3 123,64	79 158,58

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 15: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Rakousku při jistíně 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v EUR)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
Amsterdam Trade	ATB Internet	0,0170	měsíčně	76 087,12	3 780,54	85 935,87
AutoBank	Termineinlagen	0,0157	ročně	75 765,97	3 459,39	78 415,23
Bank Burgenland	Kapitalsparbuch 3 Jahre	0,0050	ročně	73 396,61	1 090,03	22 930,79
BAWAG Bank	Kapitalsparbuch	0,0025	při splatnosti	542,30	542,30	10 104,30
Deniz Bank	Festgeld	0,0180	ročně	76 281,84	3 975,26	90 495,63
Deutsche	Festzins	0,0075	čtvrtletně	73 950,36	1 643,78	35 898,24
Easy Bank	Easy Geldmarkt	0,0090	při splatnosti	1 952,28	1 952,28	43 122,46
Generali Bank	PremiumKonto	0,0120	ročně	74 940,98	2 634,40	59 096,02
LiveBank	Online-Festgeld	0,0110	při splatnosti	2 386,12	2 386,12	53 281,90
Oberbank	Kapital-sparbuch	0,0045	ročně	73 287,12	980,54	20 366,75
Raiffeisenbank Enns	Online Sparen Fix	0,0050	při splatnosti	1 084,60	1 084,60	22 803,59
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich	Online Sparen Fix	0,0050	při splatnosti	1 084,60	1 084,60	22 803,59
Raiffeisen Landesbank Tirol	Vermögenssparbuch	0,00375	při splatnosti	813,45	813,45	16 453,94
Raiffeisenbank Wels	Online Sparen Fix	0,0060	při splatnosti	1 301,52	1 301,52	27 883,31
RENAULT Bank direkt	Festgeld 36 MONATE	0,0165	ročně	75 945,14	3 638,56	82 610,91
VakifBank International AG	Termingeld für Privatkunden	0,0165	ročně	75 945,14	3 638,56	82 610,91
VKB Bank	Sparbrief	0,0050	ročně	73 396,61	1 090,03	22 930,79
Volksbank kärnten Süd	Goldenes Kapitalsparbuch	0,0075	ročně	73 945,71	1 639,13	35 789,33
Volksbank Salzburg	Online Festgeld	0,0075	ročně	73 945,71	1 639,13	35 789,33
Wiener Privatbank	Festgeld	0,0135	ročně	75 274,71	2 968,13	66 911,14
Wiener Spar- und Kreditinstitut	F-L-E-X-I Kapitalsparbuch	0,0100	ročně	74 497,54	2 190,96	48 711,85

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 16: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů na Slovensku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v EUR)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
Československá obchodná banka	Termínovaný vklad	0,0060	ročně	73 615,92	1 309,34	28 066,54
Fio banka	Termínovaný vklad	0,0135	čtvrtletně	75 289,97	2 983,39	67 268,57
Fio banka	Termínovaný vklad	0,0135	při splatnosti	2 928,42	2 928,42	65 981,19
J&T Banka	Termínovaný vklad	0,0250	ročně	77 866,28	5 559,70	127 599,23
Oberbank	Termínovaný vklad	0,0050	při splatnosti	1 084,60	1 084,60	22 803,59
OTP Banka	otp	0,0175	ročně	76 169,49	3 862,91	87 864,80
OTP Banka	otp	0,0175	při splatnosti	3 796,10	3 796,10	86 300,07
Prima Banka	Termínovaný vklad	0,0200	ročně	76 732,32	4 425,74	101 044,79
Privatbanka	FIX Konto	0,0195	při splatnosti	4 229,93	4 229,93	96 459,50
Raiffeisen Bank	Vklad	0,0070	ročně	73 835,67	1 529,09	33 212,51
Sberbank	Termínovaný účet	0,0110	při splatnosti	2 386,12	2 386,12	53 281,90
Slovenská	Termínovaný vklad	0,0050	ročně	73 396,61	1 090,03	22 930,79
Tatra banka	Eurové termínované	0,0050	ročně	73 396,61	1 090,03	22 930,79
VÚB	Termínovaný vklad	0,0050	ročně	73 396,61	1 090,03	22 930,79
ZUNO	Vklad	0,0125	při splatnosti	2 711,50	2 711,50	60 901,48

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 17: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů na Slovinsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v EUR)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Budoucí hodnota po zdanění (v EUR)	Úrok po zdanění (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
Abanka	Depozit	0,0140	při splatnosti	75 343,46	3 036,88	75 191,61	2 885,03	68 939,38
Abanka	Depozit z měsíčním	0,0120	měsíčně	74 955,69	2 649,11	74 821,02	2 514,44	59 750,61
Banka Celje	Dolgoročni vezani	0,0144	měsíčně	75 496,72	3 190,14	75 334,02	3 027,44	72 470,25
Banka Celje	Dolgoročni vezani	0,0145	při splatnosti	75 451,92	3 145,34	75 294,65	2 988,07	71 494,18
Delavska Hranilnica	Dolgoročno varčevanje	0,0215	při splatnosti	76 970,35	4 663,77	76 737,14	4 430,59	107 261,37
Deželna banka Slovenije	Depoziti vezani nad 3 leta	0,0210	ročně	76 958,23	4 651,65	76 721,04	4 414,46	106 861,47
Hranilnica Lon	Nenamensko vezana tpt v EUR	0,0170	ročně	76 057,26	3 750,68	75 866,72	3 560,14	85 678,57
Hypo Alpe-Adria-	Dolgoročni evrski	0,0185	ročně	76 394,29	4 087,71	76 186,34	3 879,76	93 603,63
Nova KBM	Dolgoročni depoziti s fiksno obrestno mero	0,0140	ročně	75 386,17	3 079,59	75 230,15	2 923,57	69 895,01
Nova Ljubljanska Banka	Depozit	0,0130	ročně	75 163,35	2 856,77	75 018,76	2 712,18	64 653,51
Nova Ljubljanska Banka	Dolgoročni depoziti v EUR – Sklenitev preko NLB Klik	0,0110	ročně	74 719,04	2 412,46	74 597,16	2 290,58	54 199,98
Nova Ljubljanska Banka	Dolgoročni depoziti v EUR	0,0105	ročně	74 608,24	2 301,66	74 492,01	2 185,43	51 592,73
Nova Ljubljanska Banka	Dolgoročni depoziti v EUR	0,0105	měsíčně	74 619,46	2 312,88	74 502,13	2 195,55	51 843,64
Raiffeisen Bank	Vezane vloge	0,0065	ročně	73 725,74	1 419,16	73 654,35	1 347,77	30 822,90
Sberbank	Depoziti	0,0160	ročně	75 833,12	3 526,54	75 654,13	3 347,55	80 407,53
SKB banka	Vezani depoziti z izplačilom obresti ob zapadlosti	0,0100	ročně	74 497,54	2 190,96	74 386,96	2 080,38	48 987,94
Sparkasse drugačna banka	Depoziti Online	0,0175	ročně	76 169,49	3 862,91	75 973,16	3 666,58	88 317,79
UniCredit bank	Classic depozit	0,0100	ročně	74 497,54	2 190,96	74 386,96	2 080,38	48 987,94
UniCredit Bank	Fleksi depozit	0,0100	ročně	74 497,54	2 190,96	74 386,96	2 080,38	48 987,94

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 18: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů ve Španělsku při jistině 72 306,58 EUR na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v EUR)	Úrok před zdaněním (v EUR)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
Activo Bank	Depósito a 3 años	0,00650	ročně	73 725,74	1 419,16	30 638,25
Banco Caminos	Depósito Personal	0,00900	ročně	74 276,48	1 969,90	43 535,15
Bankia Link	36-month Growth	0,00350	měsíčně	73 069,69	763,11	15 275,06
Caixa Guissona	Plus Dipñsit	0,00500	ročně	73 396,61	1 090,03	22 930,79
Caja de Ingenieros	Depósito Renta	0,00750	měsíčně	73 951,40	1 644,82	35 922,55
Self Bank	Descargar el detalle	0,00807	ročně	74 071,29	1 764,71	38 730,03
Unicaja	Depósito Creciente 3 años	0,00150	ročně	74308,603	2002,0226	44287,36526
		0,00850				
		0,01750				
Unicaja	Depósito Creciente 3 años	0,00700	ročně	74976,174	2669,5942	59920,22178
		0,01250				
		0,01700				

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 19: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Bulharsku při jistině 138 734,74 BGN na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v BGN)	Úrok před zdaněním (v BGN)	Budoucí hodnota po zdanění (v BGN)	Úrok po zdanění (v BGN)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
D Commerce Bank AD	Savings deposit „Security“	0,0225	ročně	148 311,62	9 576,88	147 334,70	8 599,96	112 519,73
Fibank	Standard Term	0,0360	ročně	154 263,97	15 529,23	152 661,39	13 926,65	183 820,17
Municipal Bank	Standard Term	0,0315	ročně	152 262,49	13 527,75	150 871,80	12 137,06	159 865,66
Municipal Bank	The rent term	0,0295	ročně	151 378,53	12 643,79	150 080,94	11 346,20	149 279,59
Piraeus Bank	Maximum deposit	0,1200	za tři roky	155 382,91	16 648,17	153 718,09	14 983,35	197 964,66
Societe Generale	Standard Deposit	0,0300	ročně	151 599,20	12 864,46	150 278,40	11 543,66	151 922,63
Tokuda Bank	Kauce Tokuda	0,0300	ročně	151 599,20	12 864,46	150 278,40	11 543,66	151 922,63
United Bulgarian	Long-term deposits	0,0250	čtvrtletně	149 505,08	10 770,34	148 311,62	9 576,88	125 596,31

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 20: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v České republice při jistině 2 000 000 CZK na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v CZK)	Úrok před zdaněním (v CZK)	Budoucí hodnota po zdanění (v CZK)	Úrok po zdanění (v CZK)
Akcenta spořitelni a úvěrni družstvo	Termínovaný vklad	0,0270	měsíčně	2 168 544,47	168 544,47	2 142 410,13	142 410,13
ANO spořitelni družstvo	Termínovaný vklad	0,0255	při splatnosti	2 153 000,00	153 000,00	2 130 050,00	130 050,00
ANO spořitelni družstvo	Termínovaný vklad	0,0275	ročně	2 169 579,09	169 579,09	2 143 553,89	143 553,89
Artesa spořitelni družstvo	Termínovaný vklad BONUS	0,0275	ročně	2 169 579,09	169 579,09	2 143 553,89	143 553,89
Artesa spořitelni družstvo	Termínovaný vklad STANDARD	0,0210	měsíčně	2 128 664,52	128 664,52	2 109 023,11	109 023,11
Československá obchodni banka a.s.	Termínovaný vklad Plus	0,0025	při splatnosti	2 015 000,00	15 000,00	2 012 750,00	12 750,00
Equa Bank	Termínovaný vklad	0,0160	při splatnosti	2 096 000,00	96 000,00	2 081 600,00	81 600,00
Evropsko-ruská	Termínovaný vklad	0,0230	při splatnosti	2 138 000,00	138 000,00	2 117 300,00	117 300,00
Evropsko-ruská banka	Termínovaný vklad Fix	0,0260	při splatnosti	2 156 000,00	156 000,00	2 132 600,00	132 600,00
Expobanka	IQ MAXI vklad	0,0120	měsíčně	2 072 867,46	72 867,46	2 061 826,36	61 826,36
Fio banka	Termínovaný vklad s obnovou	0,0135	při splatnosti	2 081 000,00	81 000,00	2 068 850,00	68 850,00
Ge Money Bank, a. s.	Dlouhodobý termínovaný vklad	0,0030	při splatnosti	2 018 000,00	18 000,00	2 015 300,00	15 300,00
Komerční banka	Perfektní spoření	0,0005	při splatnosti	2 003 000,00	3 000,00	2 002 550,00	2 550,00
Poštová banka, a. s.	Termínovaný vklad	0,0130	při splatnosti	2 078 000,00	78 000,00	2 066 300,00	66 300,00
Raiffeisenbank	Termínovaný vklad	0,0060	ročně	2 036 216,43	36 216,43	2 030 756,33	30 756,33
Sberbank	SPOŘENÍ S FIXACÍ – Termínovaný vklad	0,0123	při splatnosti	2 073 800,00	73 800,00	2 062 730,00	62 730,00
UniCredit Bank	Termínovaný vklad	0,0015	při splatnosti	2 009 000,00	9 000,00	2 007 650,00	7 650,00
Wüstenrot hypotečni banka a. s.	Jednorázový termínovaný vklad ProZisk A	0,0120	při splatnosti	2 072 000,00	72 000,00	2 061 200,00	61 200,00
Zuno Bank	Termínovaný vklad	0,0125	při splatnosti	2 075 000,00	75 000,00	2 063 750,00	63 750,00
Záložna Creditas, spořitelni družstvo	Termínovaný vklad	0,0250	při splatnosti	2 150 000,00	150 000,00	2 127 500,00	127 500,00
Záložna Creditas, spořitelni družstvo	Termínovaný vklad	0,0230	měsíčně	2 142 730,91	142 730,91	2 120 706,86	120 706,86

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 21: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Dánsku při jistině 537 345,51 na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v DKK)	Úrok před zdaněním (v DKK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
Alm Brand	Fastrentkonto	0,0125	ročně	550 355,62	20 132,93	60 723,06
Bank Nordik	Højrentekonto i	0,0100	ročně	546 288,97	16 066,28	47 933,44
Danske Bank	Danske Toprente	0,0125	ročně	550 355,62	20 132,93	60 723,06
Handelsbanken	Solid Placering	0,0110	ročně	547 913,22	17 690,53	53 041,70
Ikano Bank	Sparkonto Fast	0,0145	ročně	553 623,43	23 400,74	71 000,33
Merkur	Fastrentekonto	0,0100	ročně	546 288,97	16 066,28	47 933,44
Nordea Bank	Pluskonto Fast	0,0075	při splatnosti	11 930,01	11 930,01	34 924,88
Spar Nord Bank	Højrente 3 år	0,0125	při splatnosti	19 883,35	19 883,35	59 938,14

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 22: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Chorvatsku při jistině 548 696,85 HRK na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v HRK)	Úrok před zdaněním (v HRK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
BKS Bank	Oročena štednja	0,0375	měsíčně	613 923,72	65 226,87	197 553,65
Croatia Banka	Oročena štednja	0,0350	při splatnosti	606 310,02	57 613,17	174 191,01
Hrvatska Poštanska Banka	Oročena kunska štednja	0,0350	při splatnosti	606 310,02	57 613,17	174 191,01
Hypo-Aple-Adria-Bank	Oročena štednja	0,0330	měsíčně	605 715,39	57 018,54	172 366,40
Hypo-Aple-Adria-Bank	Oročena štednja	0,0330	čtvrtletně	605 551,71	56 854,86	171 864,14
Hypo-Aple-Adria-Bank	Oročena štednja	0,0330	pololetně	605 308,49	56 611,64	171 117,82
Hypo-Aple-Adria-Bank	Oročena štednja	0,0330	ročně	604 830,15	56 133,30	169 650,03
Hypo-Aple-Adria-Bank	Oročena štednja	0,0330	při splatnosti	603 017,84	54 320,99	164 088,95
Karlovačka Banka	Bonus štednja	0,0375	ročně	612 769,00	64 072,15	194 010,38
Kentbank	Oročena štednja	0,0335	ročně	605 708,84	57 011,99	172 346,28
Kredit Banka Zagreb	Classic fixed-term	0,0335	ročně	605 708,84	57 011,99	172 346,28
Kredit Banka Zagreb	Rental savings	0,0335	ročně	605 708,84	57 011,99	172 346,28
Podravska Banka	Kunski oročeni	0,0340	při splatnosti	604 663,93	55 967,08	169 139,98
Primorska Banka	Oročeni depoziti	0,0400	měsíčně	618 530,53	69 833,68	211 689,64
Privredna Banka Zagreb	Standard	0,0305	měsíčně	601 201,42	52 504,57	158 515,27
Privredna Banka Zagreb	Standard	0,0305	čtvrtletně	601 062,56	52 365,71	158 089,18
Privredna Banka Zagreb	Standard	0,0305	pololetně	600 856,07	52 159,22	157 455,58
Privredna Banka Zagreb	Standard	0,0305	ročně	600 449,46	51 752,61	156 207,87
Privredna Banka Zagreb	Standard	0,0305	při splatnosti	598 902,61	50 205,76	151 461,38
Samoborska Banka	Oročeni kunski depoziti	0,0325	ročně	603 952,31	55 255,46	166 956,38
Splitska Banka	Tempo oročena	0,0315	ročně	602 199,19	53 502,34	161 576,92
Splitska Banka	Rentna štednja	0,0325	měsíčně	604 809,97	56 113,12	169 588,11
Splitska Banka	Rentna štednja	0,0325	čtvrtletně	604 651,43	55 954,58	169 101,63
Splitska Banka	Rentna štednja	0,0325	pololetně	604 415,81	55 718,96	168 378,64
Splitska Banka	Rentna štednja	0,0325	ročně	603 952,31	55 255,46	166 956,38
Veneto Banka	Standardna štednja	0,0360	při splatnosti	607 956,11	59 259,26	179 242,04
Veneto Banka	Rentna štednja	0,0350	při splatnosti	606 310,02	57 613,17	174 191,01
Zagrebačka Banka	Klasična štednja	0,0240	při splatnosti	588 203,02	39 506,17	118 629,69
Zagrebačka Banka	Favorit štednja	0,0265	měsíčně	594 047,01	45 350,16	136 561,95
Zagrebačka Banka	Favorit štednja	0,0265	čtvrtletně	593 943,33	45 246,48	136 243,83
Zagrebačka Banka	Favorit štednja	0,0265	pololetně	593 788,99	45 092,14	135 770,23
Zagrebačka Banka	Favorit štednja	0,0265	ročně	593 484,43	44 787,58	134 835,68
Zagrebačka Banka	Rentna štednja	0,0240	měsíčně	589 617,60	40 920,75	122 970,34
Zagrebačka Banka	Rentna štednja	0,0240	čtvrtletně	589 533,16	40 836,31	122 711,21
Zagrebačka Banka	Rentna štednja	0,0240	pololetně	589 407,34	40 710,49	122 325,15
Zagrebačka Banka	Rentna štednja	0,024	ročně	589 158,76	40 461,91	121 562,36

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 23: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Maďarsku při jistině 218 890,23 HUF na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v HUF)	Úrok před zdaněním (v HUF)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
CIB Bank	Cib Classic Betét	0,0220	ročně	233 657,14	14 766,91	108 991,19
Raiffeisen Bank	Fix Tartós Lekötött Betét	0,0225	ročně	234 000,25	15 110,02	111 583,89
Sopron Bank	Zsiráf betét	0,0249	ročně	235 651,85	16 761,62	124 064,20
UniCredit Bank	3 és 5 éves akciós forintbetétek	0,0225	ročně	234 000,25	15 110,02	111 583,89

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 24: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Polsku při jistině 300 842,36 PLN na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v PLN)	Úrok před zdaněním (v PLN)	Budoucí hodnota po zdanění (v PLN)	Úrok po zdanění (v PLN)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
Bank BHP	Lokata	0,0225	při splatnosti	321 149,22	20 306,86	320 133,88	6 430,51	111 475,74
Bank Pocztowy	Lokata 36 – miesięczna	0,0110	čtvrtletně	307 655,46	6 813,10	306 970,17	6 127,81	37 664,69
		0,0120						
		0,0150						
		0,0170						
		0,0200						
		0,0250						
		0,0300						
		0,0350						
		0,0450						
		0,0400						
0,0500								
0,0600								
Eurobank	Lokata	0,0225	ročně	321 609,55	20 767,19	320 549,17	6 567,96	113 931,37
Getin Bank	e-Lokata	0,0170	při splatnosti	316 185,32	15 342,96	315 418,15	4 858,60	83 591,78

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 25: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Rumunsku při jistině 315 109,50 RON na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v RON)	Úrok před zdaněním (v RON)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
Banca Transilvania	Depozite pe perioade clasice	0,0375	ročně	351 905,30	36 795,80	191 631,65
Banca Transilvania	Depozite pe perioade clasice	0,0345	ročně	351 563,75	36 454,25	189 828,75
		0,0370				
		0,0400				
BRD – Groupe Societe Generale	Tranche deposit	0,0380	měsíčně	353 096,04	37 986,54	197 916,93
Intesa Sanpaolo Bank	Depozite la Termen	0,0285	ročně	342 826,50	27 717,00	143 709,18
Piraeus Bank	Depozitul STAR	0,0350	při splatnosti	348 196,00	33 086,50	772 208,06
ProCredit Bank	Depozitul Clasic	0,0325	při splatnosti	345 832,68	30 723,18	716 864,98
ProCredit Bank	Depozitul Mobil	0,0300	ročně	344 328,66	29 219,16	151 638,33
Raiffeisen Bank	Depozite la termen	0,0300	při splatnosti	343 469,36	28 359,86	661 521,90

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 26: Přehled budoucích hodnot termínovaných vkladů ve Švédsku při jistině 692 041,52 SEK na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v SEK)	Úrok před zdaněním (v SEK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
Bigbank	Fasträntepacering	0,0195	při splatnosti	732 525,95	40 484,43	101 328,53
BlueStep Finans	SparkontoPlus Fast 3 år	0,0205	při splatnosti	734 602,07	42 560,55	106 657,94
Danske Bank	Fasträntepacering	0,0035	při splatnosti	699 307,96	7 266,44	16 057,94
Marginalen Bank	Fasträntekonto	0,0185	při splatnosti	730 449,82	38 408,30	95 999,12
Nordea Bank	Fasträntepacering	0,0100	při splatnosti	712 802,77	20 761,25	50 699,12
Seb	Placeringskonto	0,0033	při splatnosti	698 892,73	6 851,21	14 992,06
SevenDay	Sparkonto med fast ränta	0,0165	měsíčně	727 134,85	35 093,33	87 489,59
Skandiabanken	Fasträntekonto	0,0095	při splatnosti	711 764,70	19 723,18	48 034,41
Solidum Bank	Privatssparande	0,0180	při splatnosti	729 411,76	37 370,24	93 334,41
Swedbank	Fasträntekonto	0,0050	při splatnosti	702 422,14	10 380,62	24 052,06

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 27: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů ve Velké Británii při jistině 53 504,55 GBP na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v GBP)	Úrok před zdaněním (v GBP)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
HSBC Bank	Fixed Rate Saver Bond	0,0180	měsíčně	56 470,94	2 966,39	83 940,64
HSBC Bank	Fixed Rate Saver Bond	0,0180	ročně	56 446,11	2 941,56	83 216,31
HSBC Bank	Fixed Rate Saver Bond	0,0180	při splatnosti	2 889,25	2 889,25	81 690,08
Investec	3 Year Fixed Term Deposit	0,0188	měsíčně	56 606,43	3 101,88	87 893,01
Investec	3 Year Fixed Term Deposit	0,0190	ročně	56 612,62	3 108,07	88 073,67
Triodos Bank	Triodos Fixed Term Deposits	0,0169	měsíčně	56 285,17	2 780,62	78 521,15
Triodos Bank	Triodos Fixed Term Deposits	0,0170	ročně	56 279,93	2 775,38	78 368,48
Triodos Bank	Triodos Fixed Term Deposits	0,0170	ročně	56 279,93	2 775,38	78 368,48
Triodos Bank	Triodos Fixed Term Deposits	0,0170	při splatnosti	2 728,73	2 728,73	77 007,57
Yorkshire Building Society	Fixed Rate Bond	0,0198	měsíčně	56 776,23	3 271,68	92 846,44
Yorkshire Building Society	Fixed Rate Bond	0,0200	ročně	56 779,46	3 274,91	92 940,57

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 28: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů na Islandu při jistině 10 554 089,70 ISK na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v ISK)	Úrok před zdaněním (v ISK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
Sparisjóðurinn	Trompreikningar	0,0155	ročně	11 052 501,03	498 411,33	66 036,24

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 29: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů v Norsku při jistině 622 858,92 NOK na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v NOK)	Úrok před zdaněním (v NOK)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
BlueStep Finans	SparekontoPluss	0,0231	měsíčně	667 509,37	44 650,45	121 890,45
BlueStep Finans	SparekontoPluss	0,0232	čtvrtletně	667 619,89	44 760,97	122 198,57
BlueStep Finans	SparekontoPluss	0,0234	ročně	667 614,75	44 755,83	122 184,27
BlueStep Finans	SparekontoPluss	0,0240	při splatnosti	667 704,76	44 845,84	122 435,21
Pareto Bank ASA	Fastrenteinnskudd	0,0200	ročně	660 982,87	38 123,95	103 694,57

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Příloha č. 30: Přehled výsledků výpočtů termínovaných vkladů ve Švýcarsku při jistině 76 863,95 CHF na tři roky

Instituce	Produkt	i	Četnost připisování	Budoucí hodnota (v CHF)	Úrok před zdaněním (v CHF)	Úrok po zdanění se zohledněním spreadu a transakčních nákladů (v CZK)
Raiffeisen	Termingeldanlage	0,0010	při splatnosti	77 094,54	230,59	1 858,19
UBS Bank	Termingeldkonto	0,00125	ročně	77 152,55	288,60	2 978,45
UBS Bank	Termingeldkonto	0,00125	při splatnosti	77 152,19	288,24	2 971,49
WIR Bank	Festgeld	0,0040	ročně	77 790,01	926,06	15 289,11

Zdroj: vlastní zpracování, 2015