

Česká zemědělská univerzita v Praze

Provozně ekonomická fakulta

Katedra ekonomiky



Teze diplomové práce

Analýza bankovních produktů ve vybraném podniku

Zuzana Podrazká

© 2015 ČZU v Praze

Souhrn

Diplomová práce se zabývá analýzou bankovních produktů ve vybrané společnosti, která je v celé práci označována pod fiktivním názvem AZ, s.r.o. Práce je rozdělena na dvě části, a to na teoretickou část a praktickou část. V teoretické části je uvedena definice finančního trhu, jeho rozdělení, kdo jsou finanční zprostředkovatelé, definice a činnost banky, klasifikace bankovního systému, objasnění základních pojmů souvisejících s Českou národní bankou a s bankovními produkty, jako jsou například cena bankovních produktů, jejich systematizace. V poslední části teoretické části je uvedena definice finanční analýzy, poměrové analýzy a jejich vybraných ukazatelů. Praktická část je zaměřena na konkrétní společnost, její charakteristiku, historii, modifikovanou finanční analýzu za období od roku 2008 – 2013 a především na analýzu bankovních produktů, jejímž cílem je vybrat nejvhodnější typy bankovních produktů pro vybranou společnost za účelem minimalizace nákladů společnosti. V závěru praktické části dochází ke komparaci běžných účtů, spořicíh účtů a nabídek na investiční úvěr, o který má společnost zájem. Dle výsledků z komparace je pro firmu nejvhodnější založit běžný účet u Fio banky, a.s., přijmout nabídku na investiční úvěr od Fio banky, a.s. a založit si spořicí účet u Sberbank CZ, a.s.

Klíčová slova: Banka, bankovní produkty, běžný účet, Česká národní banka, finanční trh, investiční úvěr, poplatky, spořicí účet, úroky.

1 Cíl a metodika práce

1.1 Cíl práce

Cílem diplomové práce je vytvořit deskripci vybraných bankovních produktů, v praktické části provést komparaci bankovních produktů, vhodných pro vybranou společnost, u vybraných poskytovatelů v České republice a následně vybrat nejvhodnější typy bankovních produktů pro vybranou společnost za účelem minimalizace nákladů společnosti.

1.2 Metodika práce

Ke zpracování diplomové práce na téma „Analýza bankovních produktů ve vybraném podniku“ je potřeba získat a prostudovat odbornou literaturu, internetové stránky komerčních bank a České národní banky a odborné články, které souvisí s problematikou bankovních produktů. Dále je samozřejmě také potřeba se seznámit se samotnou společností, ve které je diplomová práce zpracovávána, získat a prostudovat její účetní výkazy a prostudovat další interní materiály, které jsou podstatné pro provedení analýzy bankovních produktů.

V první části diplomové práce je zpracována literární rešerše, ve které je uvedena definice finančního trhu, jeho rozdělení, kdo jsou finanční zprostředkovatelé, definice a činnost banky, klasifikace bankovního systému, objasnění základních pojmů souvisejících s Českou národní bankou. A v neposlední řadě vysvětlení základních pojmů, které souvisí s bankovními produkty, jako jsou například cena bankovních produktů, jejich systematizace. V teoretické části diplomové práce jsou uvedeny druhy bankovních produktů, které jsou pro objasnění a pro potřeby této práce nezbytné. Jsou uvedeny i bankovní produkty, které nejsou vhodné pouze pro podnikatele, ale i pro běžné občany a to především z důvodu poskytnutí všeobecného přehledu o základních druzích bankovních produktů. V poslední části rešerše je uvedena obecná definice finanční analýzy a definice poměrové analýzy a jejich vybraných ukazatelů. Kapitola zabývající se finanční analýzou je v teoretické části uvedena, z důvodu jejího využití v části praktické. K vytvoření této části práce se vychází z odborných článků, odborné literatury, internetových stránek komerčních bank a České národní banky.

Druhou částí diplomové práce je část praktická. V praktické části jsou analyzovány bankovní produkty ve vybrané společnosti, která si nepřeje být zveřejněna, proto je v celé práci uváděna pod názvem AZ, s.r.o. Na počátku praktické části je představena společnost AZ, s.r.o., kde je uvedeno datum jejího vzniku, předmět podnikání, právní forma a další. Tyto informace jsou získány na základě rozhovoru s jednatelem společnosti. Aby byl přehled o vývoji společnosti za posledních 6 let a jeho finanční situaci co nejvíce vypovídající, je provedena i modifikovaná finanční analýza, kterou si vytváří i například banky pro případ poskytnutí bankovního úvěru, aby zjistily, zda je firma schopna platit své závazky, anebo není už příliš zadlužená. Modifikovaná finanční analýza je provedena pomocí vybraných poměrových ukazatelů, mezi které se řadí například rentabilita tržeb, celková zadluženost, pohotová likvidita a další. Pro provedení modifikované finanční analýzy jsou zapotřebí účetní výkazy od roku 2008 do roku 2013. Na základě přání společnosti AZ, s.r.o. jsou faktická data v účetních výkazech drobně upravena. A to především z důvodu ochrany dat firmy.

Po vytvoření komplexního přehledu o společnosti je zjišťováno, jaké bankovní produkty společnost využívala v minulosti, jaké využívá v současné době a zda uvažuje o dalších bankovních produktech. Informace o současně a v minulosti využívaných bankovních produktech poskytl jednatel firmy, předložením smluv a případně jiných dokumentů.

Posléze je provedená analýza bankovních produktů. Kdy v první řadě je zaměřena pozornost na běžný účet, který firma využívá pro realizaci platebního styku. V rámci diplomové práce je nejprve představen běžný účet, který firma běžně využívá. Je uvedena například cena za jeho vedení, cena za výpis z běžného účtu, a mnoho dalších. Posléze dochází k výpočtu celkových nákladů za rok a k výpočtu celkových výnosů za rok při využívání stávajícího běžného účtu. Dále je autorkou vytvořen návrh změn u stávajícího běžného účtu, které by mohly ušetřit část nákladů společnosti. Následně dochází opět k výpočtu celkových nákladů a celkových výnosů za rok v případě přechodu na navrhované změny u stávajícího běžného účtu. A v neposlední řadě jsou představeny běžné účty a vyčísleny roční celkové náklady a výnosy u jiných bank, které vzešly z drobné analýzy finančního trhu ČR. Z drobné analýzy finančního trhu v ČR vyšly jako nejvhodnější banky pro společnost a následně další analýzy UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Sberbank CZ, a.s. a Fio banka, a.s. Při výpočtech, z důvodu jejich zjednodušení není zohledněna daň z úroků z vkladů na účtu.

Po analýze běžného účtu, který firma běžně využívá, se přechází na analýzu běžného účtu určeného pro šetření krátkodobých finančních prostředků. Firma má uloženy finanční prostředky určené pro krátkodobé šetření na druhém běžném účtu, který je zcela totožný s běžným účtem, který využívá pro realizaci platebního styku. Dle autorky je dosti nevýhodné mít uložené finanční prostředky na běžném účtu a to především z důvodu nízké úrokové sazby, která přináší malé úrokové výnosy a vysoké poplatky související s vedením běžného účtu. Proto autorka doporučuje přesunout tyto finanční prostředky určené pro šetření na spořicí účet. Spořicí účet autorka vybrala, protože společnost potřebujeme mít finanční prostředky neustále k dispozici, a to spořicí účet na rozdíl například od termínovaných vkladů umožňuje. V rámci analýzy běžného účtu určeného pro šetření krátkodobých finančních prostředků jsou v první řadě uvedeny roční úrokové výnosy, které firma dosáhne na stávajícím běžném účtu u České spořitelny, a.s., a následně jsou představeny a uvedeny roční úrokové výnosy spořicíh účtů od Fio banky, a.s., Sberbank CZ, a.s. a LBBW Bank CZ, a.s. V současné době (září 2014) banky Česká spořitelna, a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. nenabízí spořicí účet, proto nejsou v seznamu porovnávaných bank nyní zahrnuty. LBBW Bank CZ, a.s. byla vybrána, protože téměř jako jediná splňovala podmínku firmy, že zřízení spořicího účtu není spojeno s existencí běžného účtu u té samé banky. Při výpočtech úrokových výnosů není zohledněna daň z úroků z vkladů na účtu, a to především pro zjednodušení výpočtu. Dále se nebudou brát v úvahu poplatky za případné došlé a příchozí platby a jiné. A to především z toho důvodu, že při šetření finančních prostředků se transakce například v podobě odeslaných a přijatých plateb provádí minimálně.

Společnost AZ, s.r.o. uvedla, že má zájem zažádat o investiční úvěr, protože plánuje na léto 2015 provést rekonstrukci sídla společnosti, ve kterém chce vybudovat showroom s LED osvětlením. Byly získány celkem tři nabídky na investiční úvěr, a to od České spořitelny, a.s., Fio banky, a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Banka Sberbank CZ, a.s. odmítla poskytnout nabídku na investiční úvěr a to především z důvodu příliš nízké výše úvěru.

Po výpočtu celkových ročních nákladů a celkových ročních výnosů u běžných účtů, výpočtu celkových ročních výnosů u spořicíh účtů a získání nabídek na investiční úvěr je provedena komparace jednotlivých bankovních produktů, kdy výsledky z jednotlivých komparací jsou nápomocny pro výběr vhodnějších bankovních produktů pro společnost.

V komparaci běžných účtů je porovnáván stávající běžný účet od České spořitelny, a.s., shodný běžný účet od České spořitelny, a.s. po autorkou navržených úpravách, běžný účet od UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Sberbank CZ, a.s. a Fio banky, a.s. Mezi hodnocená kritéria patří roční náklady celkem, roční bezhotovostní operace celkem a další. Nejsou zde porovnávány roční výnosy celkem, protože jejich výše je minimální a na konečné rozhodování o nejvhodnějším běžném účtu pro společnost by neměly vliv. V komparaci spořicíh účtů jsou porovnávány spořicí účty od Sberbank CZ, a.s., LBBW bank CZ (Expobank CZ), a.s. a Fio banky, a.s. Mezi hodnocená kritéria patří výše úrokové sazby, zřízení a vedení spořicího účtu, internetové bankovníctví ke spořicímu účtu a další. A v rámci komparace investičních úvěrů jsou porovnávány nabídky na investiční úvěr od České spořitelny, a.s., UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. a Fio banky, a.s. Mezi hodnocená kritéria patří výše úrokové sazby (úroků), poplatku za správu úvěru a poplatek za zpracování úvěru.

Po provedení všech komparací je proveden návrh změn bankovních produktů ve společnosti AZ, s.r.o. Při tvorbě návrhu změn, jsou brány v úvahu celkové náklady za využívání běžného účtu, celkové náklady spojené s investičním úvěrem a celkové výnosy spojené s užíváním spořicího účtu.

Závěrem diplomové práce dojde k celkovému vyhodnocení a vyčíslení celkových úspor nákladů, které vyplývají ze změny bankovních produktů.

2 Výsledky a závěry

Dnešní doba přináší nepřeberné množství druhů bankovních produktů, které banky nabízejí na finančním trhu. Proto má každá firma či každý člověk možnost výběru vhodného bankovního produktu právě pro něj.

Stěžejní částí diplomové práce je praktická část, která byla vyhotovena na základě znalostí získaných z části teoretické. Hlavní náplní této části práce je analýza bankovních produktů ve společnosti AZ, s.r.o., s cílem ušetřit této společnosti náklady za využívání bankovních produktů.

V současné době společnost AZ, s.r.o. využívá pouze dva běžné účty, kdy jeden běžný účet využívá pro realizaci platebního styku a druhý slouží k šetření finančních prostředků. Oba dva běžné účty má vedené u České spořitelny, a.s. Jiný druh bankovního produktu nevyužívá. Z důvodu ušetření nákladů je jednatel firmy ochoten přistoupit na změny

v oblasti běžného účtu, kdy společnost uvažuje o výhodnějším běžném účtu, popřípadě o úpravě stávajícího účtu. Dále má společnost zájem o změnu dosavadního běžného účtu, který využívá na šetření finančních prostředků. Do budoucna firma uvažuje o investičním úvěru ve výši jeden milion korun českých, pomocí kterého by byla provedena plánovaná rekonstrukce na vybudování nového showroomu. Rekonstrukce je plánována na léto 2015.

V rámci běžného účtu využívaného pro platební styk byly porovnávány roční náklady celkem, roční bezhotovostní operace celkem a další. U stávajícího běžného účtu od České spořitelny, a.s., u shodného běžného účtu od České spořitelny, a.s. po autorkou navržených úpravách, mezi které se řadí přechod na přímé bankovníctví, přechod z papírového výpisu z běžného účtu na elektronický výpis z běžného účtu, a u běžných účtů od bank, které vzešly z drobné analýzy finančního trhu v České republice jako nejvhodnější pro společnost (UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Sberbank CZ, a.s. a Fio banka, a.s.). V současné době za využívání stávajícího běžného účtu zaplatí, ze všech porovnávaných běžných účtů od vybraných bank, firma nejvíce, protože celkové roční náklady činí 72 700 Kč. Nejlépe ze čtyř porovnávaných bank dopadl běžný účet od Fio banky, a.s., protože za jeho vedení a užívání by firma uhradila 6 300 Kč ročně, což je s porovnáním se stávajícím běžným účtem u České spořitelny, a.s. o 66 400 Kč méně.

Společnost AZ, s.r.o. má v současné době uloženy finanční prostředky určené pro krátkodobé šetření na klasickém běžném účtu u České spořitelny, a.s., u kterého se musí hradit mnoho poplatků a je zde nízká úroková sazba, kterou jsou finanční prostředky zhodnocovány. Proto se autorka rozhodla přesunout tyto finanční prostředky na spořicí účet. Finanční prostředky jsou na něm neustále k dispozici a přinese vyšší úrokový výnos než ten, který je dosahován na klasickém běžném účtu. Byly porovnávány spořicí účty od Sberbank CZ, a.s., LBBW bank CZ (Expobank CZ), a.s. a Fio banky, a.s. Mezi hodnocená kritéria se řadila výše úrokové sazby, zřízení a vedení spořicího účtu, internetové bankovníctví ke spořicímu účtu a další. Žádná z porovnávaných bank nemá zřízení a vedení spořicího účtu podmíněno existencí běžného účtu u té samé banky. Zřízení, vedení spořicího účtu a internetové bankovníctví je u všech bank zcela zdarma. U žádných z porovnávaných bank není stanovena výpovědní lhůta, to pro firmu znamená, že finanční prostředky může kdykoliv převést na jiný účet. Sberbank CZ, a.s. a LBBW bank CZ (Expobank CZ), a.s. nepožadují mít na spořicímu účtu uložený minimální zůstatek, kdežto Fio banka, a.s. ano, a to ve výši 100 Kč. Pro firmu stejně jako pro kohokoliv jiného je

nejdůležitější výše úrokové sazby. Nejvyšší úrokovou sazbu ke spořicímu účtu nabízí Sberbank CZ, a.s. a to ve výši 1,63 % u vkladů do 149 999 Kč a 0,63 % u vkladů nad 150 000 Kč. Při průměrně uložených 20 000 Kč za posledních několik let by úrokový výnos na spořicím účtu u Sberbank CZ, a.s. byl 328 Kč, což je nejvíce z porovnávaných spořicích účtů.

Vzhledem k tomu, že firma do budoucna uvažuje o investičním úvěru ve výši jeden milion korun českých, byly získány a následně porovnány nabídky na investiční úvěr. Byly získány nabídky na investiční úvěr od České spořitelny, a.s., UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. a Fio banky, a.s. Nejlepší nabídku na investiční úvěr poskytla Česká spořitelna, a.s., u které by za celou dobu trvání úvěru, firma na poplatcích celkem zaplatila nejméně, a to 191 425 Kč. V poplatcích celkem je zahrnut poplatek za zpracování úvěru, který je ve výši 5 000 Kč, poplatek za správu úvěru, který by za celou dobu trvání úvěru byl ve výši 28 800 Kč a úroky celkem, které by činily 157 625 Kč. Naopak nejméně lákavou nabídku poskytla Fio banka, a.s., kdy by společnost za celou dobu trvání na poplatcích celkem zaplatila 217 188 Kč, což je ze všech porovnávaných nabídek od vybraných bank nejvíce.

Výsledky z jednotlivých komparací byly nápomocny pro výběr vhodnějších bankovních produktů pro společnost AZ, s.r.o.

Vzhledem k tomu, že nezbytnou podmínkou pro získání investičního úvěru je realizace platebního styku prostřednictvím běžného účtu skrze banku, od které bude investiční úvěr poskytnut, je nutné brát v úvahu to, že společnost získá investiční úvěr pouze od té banky, u které bude realizovat platební styk skrze běžný účet. Pro společnost bude výhodné to, kde budou nízké náklady za využívání běžného účtu a zároveň nízké poplatky spojené s investičním úvěrem. Pokud by si společnost ponechala stávající běžný účet od České spořitelny, a.s. a přistoupila by na její nabídku na investiční úvěr, zaplatila by na poplatcích ze všech porovnávaných bank nejvíce a to 118 066 Kč za rok 773 025 Kč za osm let. Paradoxem je, že Česká spořitelna, a.s. poskytla nejvýhodnější nabídku na investiční úvěr. Nejvíce by společnost AZ, s.r.o. ušetřila, když by přešla k Fio bance, a.s., u které by si vedla běžný účet a přijala od ní nabídku na investiční úvěr. Oproti současnému stavu by na celkových nákladech ušetřila neuvěřitelných 57 274 Kč za rok a 505 437 Kč za osm let. Paradoxem opět je to, že Fio banka, a.s. nabídla nejméně výhodnou nabídku na investiční úvěr ze všech vybraných bank. Společnosti AZ, s.r.o. je doporučeno zrušit svůj stávající

běžný účet u České spořitelny, a.s. a založit si běžný účet u Fio banky, a.s. a přijmout nabídku na investiční úvěr od Fio banky, a.s.

Na základě výsledků získaných z komparace spořicíh účtů, je společnosti AZ, s.r.o. doporučeno přesunout finanční prostředky určené pro krátkodobé šetření na spořicí účet od Sberbank CZ, a.s., protože nabízí ze všech porovnávaných bank nejvyšší úrokovou sazbu, viz výše zde. Tím, že společnost přesune své finanční prostředky, určené pro šetření, ze stávajícího běžného účtu u České spořitelny, a.s. na spořicí účet u Sberbank CZ, a.s., ušetří na nákladech minimálně 1 600 Kč, které by musela hradit za zřízení a vedení běžného účtu, výpis z běžného účtu v papírové podobě, užívání a vydání karty a další.

Pokud společnost AZ, s.r.o. přistoupí na všechny navrhované změny, ušetří oproti současnému stavu cca 58 874 Kč za rok, což je poměrně hodně, a na výnosech by získala 328 Kč, což sice není mnoho, ale je to pořad lepší, než mít finanční prostředky uložené na běžném účtu, kde se musí platit poplatky a úrokové výnosy jsou minimální.

Závěrem je nutné říci, že i nejvýhodnější nabídka, nemusí být tou nejvhodnější pro danou společnost. Typickým příkladem je společnost AZ, s.r.o., kdy pro společnost je lepší přijmout nejméně výhodnou nabídku na investiční úvěr a založit si nový běžný účet u jiné banky, než aby zůstala u svého stávajícího běžného účtu a přijala nabídku na investiční úvěr u téže banky.

Veškeré výsledky získané v rámci této diplomové práce byly předloženy společnosti AZ, s.r.o. a nyní je už pouze na jednatelem společnosti a jeho společnících, zda na navrhované změny přistoupí.

3 Seznam použité literatury

3.1 Odborná literatura

ČERNOHORSKÝ, Jan a Petr TEPLÝ. *Základy financí*. 1. vyd. Praha: Grada, 2011, xviii, 414 s. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 978-802-4736-693.

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.

DVOŘÁČEK, Jiří. *Interní audit a kontrola*. 2. přepr. a dopl. vyd. Praha: C. H. Beck, 2003, xiii, 202 s. ISBN 80-717-9805-3.

JÍLEK, Josef. *Finanční trhy a investování*. 1. vyd. Praha: Grada, 2009, 648 s. ISBN 978-80-247-1653-4.

KALABIS, Zbyněk. *Bankovní služby v praxi*. Vyd. 1. Brno, viii, 2005, 148 s. ISBN 80-251-0882-1

KAŠPAROVSKÁ, Vlasta. *Banky a bankovní obchody*. 1.vyd. Brno: Mendelova zemědělská a lesnická univerzita, 2003, 104 s. ISBN 80-7157-652-2.

KAŠPAROVSKÁ, Vlasta. *Banky a komerční obchody*. Vyd. 1. Kravaře: Marreal servis, 2010, 172 s. ISBN 978-80-254-6779-4.

KISLINGEROVÁ, Eva a Jiří HNILICA. *Finanční analýza: krok za krokem*. 2. vyd. Praha: C.H. Beck, 2008, xiii, 135 s. C.H. Beck pro praxi. ISBN 978-80-7179-713-5.

KISLINGEROVÁ, Eva. *Manažerské finance*. 3. vyd. Praha: C. H. Beck, 2010, xxxviii, 811 s. Beckova edice ekonomie. ISBN 978-80-7400-194-9.

KNÁPKOVÁ, Adriana a Drahomíra PAVELKOVÁ. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. 1. vyd. Praha: Grada, 2010, 208 s. Prosperita firmy. ISBN 978-80-247-3349-4.

NÝVLTOVÁ, Romana a Pavel MARINIČ. *Finanční řízení podniku: moderní metody a trendy*. 1. vyd. Praha: Grada Publishing, 2010, 204 s. Prosperita firmy. ISBN 978-80-247-3158-2.

POLIDAR, Vojtěch. *Management úvěrových obchodů bank*. 2. upr. vyd. Praha: Economia, 1992, 264 s. Knižnice HN. ISBN 80-853-7804-3.

POLOUČEK, Stanislav. *Peníze, banky, finanční trhy*. Vyd. 1. Praha: C.H. Beck, xviii, 414 s. ISBN 978-80-7400-152-9.

PŮLPÁNOVÁ, Stanislava. *Komerční bankovníctví v České republice*. Vyd. 1. Praha: Oeconomica, 2007, 338 s. ISBN 978-80-245-1180-1.

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

RŮČKOVÁ, Petra. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 4., aktualiz. vyd. Praha: Grada, c2011, 143 s. Finanční řízení. ISBN 978-80-247-3916-8

SEKERKA, Bohuslav. *Banky a bankovní produkty*. Praha: Profess, 1997, xii, 532 s. ISBN 80-852-3551-X.

SCHOLLEOVÁ, Hana. *Ekonomické a finanční řízení pro neekonomy*. 2., aktualiz. a rozš. vyd. Praha: Grada, 2012, 272 s. Expert (Grada). ISBN 978-80-247-4004-1.

VOCHOZKA, Marek a Petr MULAČ. *Podniková ekonomika*. 1. vyd. Praha: Grada, 2012, 570 s. Finanční řízení. ISBN 978-80-247-4372-1.

3.2 Zahraniční zdroj

SOMASHEKAR, N.T. *Banking*. New Delhi: New Age International, 2009. ISBN 81-224-2461-9.