



VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY

FAKULTA PODNIKATELSKÁ

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT

ÚSTAV EKONOMIKY

INSTITUTE OF ECONOMICS

ÚVĚROVÉ FINANCOVÁNÍ FIRMY V SOUDOBÝCH PODMÍNKÁCH SLOVENSKÉHO FINANČNÍHO TRHU

CREDIT FINANCING OF THE COMPANY IN CURRENT CONDITIONS SLOVAK FINANCIAL
MARKET

BAKALÁŘSKA PRÁCE

BACHELOR'S THESIS

AUTOR PRÁCE

AUTHOR

René Putiška

VEDOUCÍ PRÁCE

SUPERVISOR

prof. Ing. Oldřich Rejnuš, CSc.

BRNO 2018

Zadání bakalářské práce

Ústav: Ústav ekonomiky
Student: **René Putiška**
Studijní program: Ekonomika a management
Studijní obor: Ekonomika podniku
Vedoucí práce: **prof. Ing. Oldřich Rejnuš, CSc.**
Akademický rok: 2017/18

Ředitel ústavu Vám v souladu se zákonem č. 111/1998 Sb., o vysokých školách ve znění pozdějších předpisů a se Studijním a zkušebním řádem VUT v Brně zadává bakalářskou práci s názvem:

Úvěrové financování firmy v soudobých podmínkách slovenského finančního trhu

Charakteristika problematiky úkolu:

Úvod
Cíle práce, metody a postupy zpracování
Teoretická východiska práce
Analýza současného stavu
Vlastní návrhy řešení
Závěr
Seznam použité literatury
Přílohy

Cíle, kterých má být dosaženo:

Cílem bakalářské práce je navrhnout managementu konkrétního podniku nejvhodnější podnikatelský úvěr určený k zamýšlenému rozšíření firmy.

Základní literární prameny:

DVOŘÁK, Petr. Bankovníctví pro bankéře a klienty. Praha: Linde, 2005. Vysokoškolská učebnice (Linde). ISBN 80-7201-515-X.

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

MISHKIN, Frederic S. The economics of money, banking, and financial markets. Eleventh edition, global edition. Boston: Pearson, 2016. 724 stran. ISBN 978-1-292-09418-2.

REJNUŠ, Oldřich. Finanční trhy. 4., aktualiz. a rozš. vyd. Praha: Grada, 2014. Partners. ISBN 978-80-247-3671-6.

REVENDA, Zbyněk, Martin MANDEL, Jan KODERA, Petr MUSÍLEK a Petr DVOŘÁK. Peněžní ekonomie a bankovníctví. 5., aktualiz. vyd. - dotisk. Praha: Management Press, 2015. ISBN 978-80-7261-279-6.

Termín odevzdání bakalářské práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2017/18.

V Brně, dne 28. 2. 2018



doc. Ing. Tomáš Meluzín, Ph.D.
ředitel

doc. Ing. et Ing. Stanislav Škapa, Ph.D.
děkan

Abstrakt

Bakalárska práca. Jej zámerom je navrhnutie optimálneho podnikateľského úveru pre konkrétny podnikateľský subjekt na Slovensku. Zaoberá sa analyzovaním a porovnávaním rôznych druhov úverov na základe stanovených kritérií. Skladá sa z teoretickej časti, kde je popísaná teória úverovania a bánk a praktickej časti prebieha s pomocou vedeckých metód odporúčenie úverového produktu pre podnikateľa.

Abstract

Bachelor thesis. Its aim is to design an optimal business loan for a particular business entity in Slovakia. It deals with analyzing and comparing different types of loans on the basis of established criteria. It consists of a theoretical part where the theory of credit and banks is described and the practical part is carried out with the help of scientific methods of credit product recommendation for the entrepreneur.

Kľúčové slová

analýza, komparácia, podnikateľský úver, národná banka, komerčná banka, úver

Key words

analysis, comparison, business loan, national bank, commercial bank, loan

Bibliografická citace

PUTIŠKA, R. *Úvěrové financování firmy v soudobých podmínkách slovenského finančního trhu*. Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, 2018. 56 s. Vedoucí bakalářské práce prof. Ing. Oldřich Rejnuš, CSc.

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že předložená bakalářská práce je původní a zpracoval/a jsem ji samostatně. Prohlašuji, že citace použitých pramenů je úplná, že jsem ve své práci neporušil/a autorská práva (ve smyslu Zákona č. 121/2000 Sb., o právu autorském a o právech souvisejících s právem autorským).

V Brně dne 20. května 2018

podpis studenta

Pod'akovanie

Na tomto mieste chcem poďakovať vedúcemu bakalárske práce pánovi prof. Ing. Oldřichovi Rejnušovi, CSc. za vedenie mojej bakalárskej práce, za jeho cenné a odborné rady a predovšetkým čas.

OBSAH

ÚVOD.....	9
1 VYMEDZENIE CIEĽOV.....	11
2 METODOLOGIA PRÁCE.....	12
3 TEORETICKÉ VÝCHODISKÁ PRÁCE.....	15
3.1 Banková sústava.....	15
3.1.1 Centrálna banka.....	15
3.1.2 Obchodné banky.....	16
3.1.3 Nebankové sporiteľné inštitúcie.....	18
3.2 Druhy úverových produktov od obchodných bánk.....	19
3.2.1 Peňažné úvery.....	19
3.2.2 Záväzkové úvery a záruky.....	22
3.2.3 Špeciálne finančné úverové produkty.....	22
3.3 Syntetické úverové bankové produkty.....	22
3.4 Úvery pre spotrebiteľov a podnikateľov.....	22
3.4.1 Spotrebiteľské úvery.....	23
3.4.2 Podnikateľské úvery.....	23
3.5 Splácanie úveru.....	24
3.5.1 Jednorázovo v dobe splatnosti.....	24
3.5.2 Po uplynutí výpovednej doby.....	24
3.5.3 Priebežné splácanie.....	25
3.5.4 V pravidelných splátkach.....	25
3.5.5 V pravidelných anuitách.....	25
3.6 Ročná percentuálna miera nákladov.....	25
4 VÝBER PODNIKATEĽSKÉHO ÚVERU.....	27
4.1 Profil firmy.....	27

4.2	Predmet financovania.....	28
5	ANALÝZA JEDNOTLIVÝCH ÚVEROV VYBRANÝCH BÁNK	30
5.1	Analýza podnikateľských úverov.....	30
5.1.1	Tatra banka, a.s.	30
5.1.2	Unicredit Bank, a.s.....	31
5.1.3	Všeobecná úverová banka, a.s.	33
5.1.4	Slovenská sporiteľňa, a.s.	34
6	KOMPARÁCIA JEDNOTLIVÝCH ÚVEROV VYBRANÝCH BÁNK	36
6.1	Metóda ranking	36
6.2	Bodovacia metóda.....	38
7	VLASTNÉ NÁVRHY ÚVEROVÉHO FINANCOVANIA FIRMY	43
	ZÁVER	46
	ZOZNAM POUŽITÝCH ZDROJOV	48
	ZOZNAM POUŽITÝCH SKRATIEK A SYMBOLOV.....	51
	ZOZNAM GRAFOV	52
	ZOZNAM OBRÁZKOV	53
	ZOZNAM TABULIEK	54
	ZOZNAM PRÍLOH.....	55

ÚVOD

Úver je dobrý sluha, ale zlý pán. Dokáže podnikateľovi pomôcť v ťažkej situácii, ale rovnako mu zlomiť väz.

Odkazujem na vedecký článok, vydaný v roku 2002, popisuje rôzne obavy spojené s podnikateľskými úvermi. Prevažne malé a stredné podniky sú činnostne závislé od bánk a ich externého financovania. Vďaka zmenám v ekonomickom prostredí, v ktorom banky a malé podniky fungujú, ako napríklad domáca a cezhraničná konsolidácia v bankovom sektore, sa zvýšili obavy o dostupnosti úverov pre malé a stredné podniky. Časť týchto obáv odráža skutočnosť, že niektoré malé a stredné podniky sú často zle informované a majú omnoho menej alternatív k externému financovaniu ako veľké spoločnosti. Nikoho potom neprekvapuje, že mnoho malých podnikov, je závislé od bánk, ktoré ich externe financujú (Berger a Udell, 2002).

Nadväznosť na predošlý článok ponúkne táto bakalárska práca, potvrdí alebo naopak vyvráti rôzne mýty spojené s podnikateľskými úvermi. Prvá časť bakalárskej práce je vymedzenie cieľov práce a obsiahnuté vedecké metódy. Neskôr čitateľa uvedie do deja, vysvetlí najprv generálnu problematiku bankového sektora, bližšie popíše druhy úverov. Postupne budú objasnené teoretické východiská nutné k pochopeniu nadväzujúcich kapitol. Vďaka citáciám od rôznych odborníkov bude mať čitateľ možnosť utvoriť si vlastný názor ohľadom danej témy. Uľahčí mu prácu v hľadaní množstve informácií, medzi ktorými nie je dnes vôbec jednoduché sa zorientovať.

Práca bude slúžiť prioritne ako odporúčanie pre firmu 3G Fitnes Club, tá sa rozhodla žiadať o podnikateľský úver vo výške 10 000 €. Finančné prostriedky sa využijú na nákup posilňovacích strojov značky Hammer strenght. Bude nápomocnou súčasťou pri výbere konkrétneho úverového produktu na základe vopred zjednaných kritérií a požiadaviek samotných podnikateľov. Firma mala záujem čerpať finančné prostriedky iba od najväčších obchodných bánk, základom bola transparentnosť a voľne dostupné informácie na webových stránkach. Preto bol výber zúžený a boli vybrané úvery od 4 veľkých akciových spoločností, aby sa vyhovelo požiadavkám majiteľov. Produkty boli následne analyzované a s použitím vhodných metód komparované. Dospeje sa k výsledku a vo vlastných návrhoch je prezentovaný ako najvhodnejší. Autor verí,

že nasledujúce kapitoly budú nápomocné firme 3G Fitnes Club pred využitím podnikateľského úveru a pomôžu rôznym subjektom pri riešení situácii v styku s bankami.

1 VYMEDZENIE CIEĽOV

Hlavným cieľom bakalárskej práce je navrhnutie najvhodnejšieho podnikateľského úveru pre konkrétny podnikateľský subjekt na slovenskom trhu.

Aby bol dosiahnutý globálny cieľ, stanovili sa nasledujúce parciálne ciele:

- výber podnikateľského úveru,
- analýza podnikateľských úverov u vybraných obchodných bánk na vybranom trhu,
- komparácia zanalyzovaných podnikateľských úverov, na základe predom stanovených metód a kritérií.

2 METODOLÓGIA PRÁCE

Na vypracovaní práce boli využité vedecké metódy:

- analógia – patrí medzi vedecké metódy, jej podstatou je hľadanie podobných znakov, podobné znaky sú hľadané u rôznych vecí, predmetov prípadne javov, v bakalárskej práci boli hľadané medzi úvermi podnikateľské, s prijateľnou úrokovou sadzbou, investičného charakteru, pre podnikateľov do určitého obratu a s ďalšími podobnými kritériami (Kapounová, Kapoun, 2017),
- analýza – teoretický rozbor, resp. rozklad skúmanej veci, predmetu alebo javu na určité menšie celky. Podrobnejší prieskum, jednotlivých menších častí poskytne možnosť lepšieho poznania určitého problému ako celku vo fungovaní. Boli analyzované vybrané podnikateľské úvery spomedzi určitých obchodných bánk na Slovensku (Kapounová, Kapoun, 2017),
- komparácia – použitá ako zhodnotenie rovnakých alebo rôznych stránok javov alebo predmetov. Môže sa jednať napríklad o vyhodnotenie skúmaného javu, jeho kvality alebo kvantity. V práci boli porovnávané podnikateľské úvery podľa rôznych hľadísk (Kapounová, Kapoun, 2017),
- syntéza – umožní zjednotiť časti nejakého problému do celku, ide o metódu opačnú k analýze. Poznatky a dosiahnuté výsledky boli v práci spájané a zjednotené (Kapounová, Kapoun, 2017).

Komparačné metódy

V tejto časti budú bližšie opísané použité metódy porovnávania v bakalárskej práci.

Metóda rankingu

Podstatou tejto „jednorozmernej“ metódy medzipodnikového zrovnávania je v tom, že sa zvolí jeden vybraný údaj ako kritérium porovnávania úverov. Podľa vybraného kritéria sa následne zoradia podnikateľské úvery od najvhodnejšieho po najnevhodnejší. Metóda umožní získať základnú predstavu o úveroch podľa určitých hľadísk (Rejnuš, 2014).

Jej výhodou je jednoduchosť a prehľadnosť dosiahnutých výsledkov. Nevýhodou sú rôzne poradia úverov v závislosti na zvolených kritériách, preto je vhodné vytvoriť súbor poradií úverov súčasne podľa viacerých údajov (Rejnuš, 2014).

Bodovacia metóda

Jedná sa o zložitejšiu metódu ako metóda rankingu. Podľa Rejnuš (2014) úveru, ktorý podľa posudzovaného ukazovateľa dosiahol najlepšie hodnoty, bude pridelených 100 bodov. Ďalším úverom následne udelíme počet bodov :

- U charakteru ukazovateľa (+1):

$$b_{ij} = \frac{x_{ij}}{x_{i,max}} * 100 \quad (1)$$

- U charakteru ukazovateľa (-1):

$$b_{ij} = \frac{x_{i,min}}{x_{ij}} * 100 \quad (2)$$

kde:

b_{ij} : bodové ohodnotenie i-tého úveru pre j-tý ukazovateľ

x_{ij} : hodnota j-tého ukazovateľa v i-tom úvere

$x_{i,max}$: najväčšia hodnota j-tého ukazovateľa(počet bodov ohodnotenia 100) v prípade charakteru ukazovateľa (+1)

$x_{i,min}$: najmenšia hodnota j-tého ukazovateľa(počet bodov ohodnotenia 100) v prípade charakteru ukazovateľa (-1)

Integrálny ukazovateľ (d_i)

Následný výpočet integrálneho ukazovateľa bude ako vážený aritmetický priemer bodov pridelených úverom za jednotlivé ukazovatele. Vzorce pre výpočet pri jednotkových a diferencovaných váhach podľa Rejnuš (2014):

$$d_i = \sum_{j=1}^m b_{ij} \quad (3)$$

$$d_{i_v} = \frac{\sum_{j=1}^m b_{ij} * p_j}{\sum_{j=1}^m p_j} \quad (4)$$

Kde:

P_j : váha j-tého ukazovateľa

b_{ij} : bodové ohodnotenie i-tého úveru pre j-tý ukazovateľ (Rejnuš, 2014)

3 TEORETICKÉ VÝCHODISKÁ PRÁCE

V teoretických východiskách práce budú postupne vysvetlené jednotlivé pojmy, nevyhnutné k pochopeniu danej problematiky a k ďalšiemu postupu v práci.

3.1 Banková sústava

V podstate ho môžeme definovať ako systém, ktorý je tvorený centrálnou bankou a všetkými obchodnými bankami pôsobiacimi v danej zemi alebo teritóriu príslušného nadnárodného ekonomického spoločenstva, ich vzájomnými vzťahmi a väzbami v okolí (Rejnuš, 2014). V súčasnej dobe národných bankových systémov sa zaraďuje medzi typické modely tzv. dvojstupňový bankový systém (Kašparovská, 2010).

3.1.1 Centrálna banka

Centrálna banka je vo väčšine vyspelých zemí relatívne nezávislou finančnou inštitúciou, ktorej základným poslaním býva zabezpečovanie kvalitnej národnej meny a dlhodobej stability kúpnej sily peňazí (Rejnuš, 2014). V dvojstupňovom bankovom systéme je prvým stupňom tohoto systému. Odlišuje sa od obchodných bánk základnými princípmi jej činnosti, ktoré nemajú prioritné podnikateľské ciele, ako napríklad zvyšovanie hodnoty banky. Funkcie centrálnej banky sú makroekonomické (Kašparovská, 2010).

Národná banka Slovenska

Podľa zákona č.566/1992 Sb., o Národnej banke Slovenska § 1 sa zriaďuje Národná banka Slovenska: *„ako nezávislá centrálna banka Slovenskej republiky. Národná banka Slovenska je súčasťou Európskeho systému centrálnych bánk; Národná banka Slovenska je aj súčasťou Eurosystemu ako systému centrálného bankovníctva eurozóny v rámci Európskeho systému centrálnych bánk. Národná banka Slovenska je právnickou osobou so sídlom v Bratislave; nezapisuje sa do obchodného registra. Národná banka Slovenska v rozsahu svojej pôsobnosti vydáva všeobecne záväzné právne predpisy, ak to ustanovuje tento zákon alebo osobitný zákon; všeobecne záväzné právne predpisy Národnej banky Slovenska sa vyhlasujú v Zbierke zákonov Slovenskej republiky (ďalej len „zbierka zákonov“). Národná banka Slovenska vedie konania a vydáva rozhodnutia, ak to ustanovuje tento zákon alebo osobitný predpis.1) Národná banka Slovenska má*

v majetkovoprávnych vzťahoch pri nakladaní s vlastným majetkom postavenie podnikateľa.“

3.1.2 Obchodné banky

Obchodné banky (OB), ako základné subjekty bankového systému, inštitúcie, primárne orientujúce na tzv. klasické bankové obchody, alebo na prijímanie vkladov (depozít), poskytovanie úverov a realizáciu platobného styku, súčasne však vykonávajúce ďalšie druhy činností (Rejnuš, 2014). Tvoria druhý stupeň bankového systému, na rozdiel od centrálnej banky sú podnikateľsky zamerané a existenčne závislé od výsledku svojho hospodárenia (Kašparovská, 2010).

Základné operácie bánk sa delia na aktívne a pasívne bankové operácie. **Aktívne bankové operácie** súvisia s použitím vlastného a zvereného kapitálu banky. Patria sem aktivity, pri ich realizácii je banka v pozícii veriteľa. Výsledkom sú jej pohľadávky (úverové operácie, investície do cenných papierov, rezultujú z nich výnosové a prijaté úroky). **Pasívne bankové operácie** sa naopak prejavujú v pravej strane bilancie. Banka sa pri ich pozícii nachádza na strane dlžníka (zber klientskych vkladov, emisia bankových obligácií alebo depozitných certifikátov a prijímania úverov na medzibankovom trhu), ďalej emisie akcií a tvorba fondov zo zisku (Rejnuš, 2014), (Mejstřík, Pečená a Teplý, 2014).

Obchodné banky na Slovensku

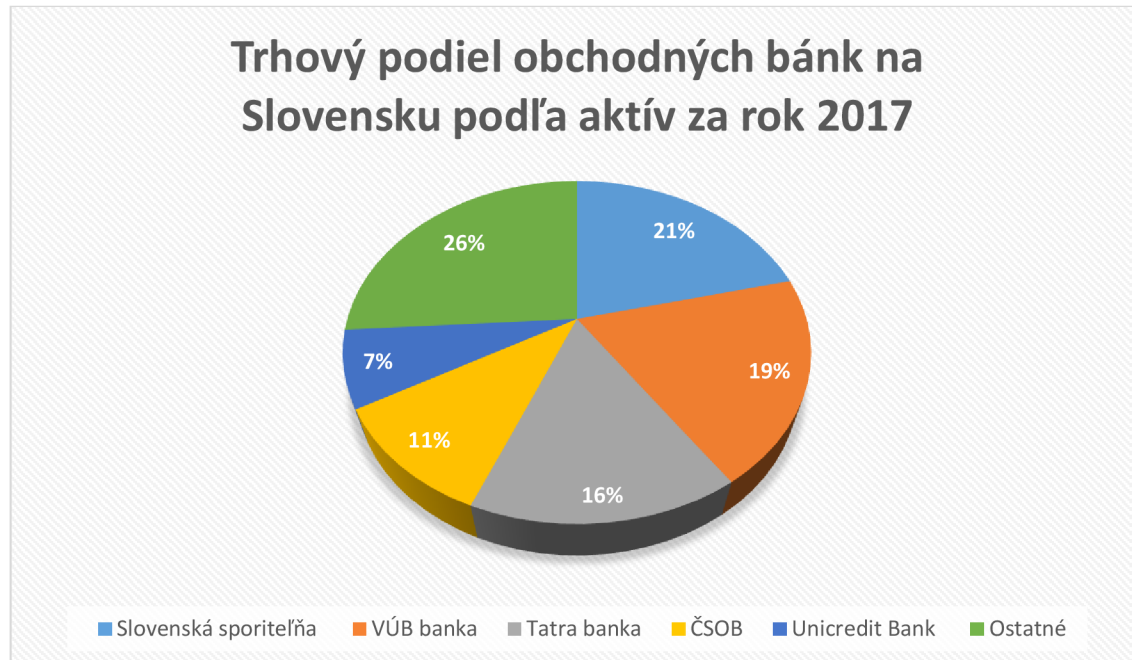
Nasledujúca tabuľka ukazuje zoznam 10 najväčších obchodných bánk podľa aktív za rok 2017. Zoradené sú zostupne od najväčšej banky. Všetky uvedené banky sú akciové spoločnosti a vystupujú teda ako právnické osoby.

Tabuľka 1 - Zoznam 10 najväčších OB na Slovensku

	Obchodná banka
1.	Slovenská sporiteľňa, a.s.
2.	Všeobecná úverová banka, a.s.
3.	Tatra banka, a.s.
4.	Československá obchodná banka, a.s.
5.	UniCredit Bank, a.s.
6.	Poštová banka, a.s.
7.	Prvá stavená sporiteľňa, a.s.
8.	Prima banka, a.s.
9.	Sberbank Slovensko, a.s.
10.	OTP Banka, a.s.

Zdroj: Vlastné spracovanie podľa etrend.sk

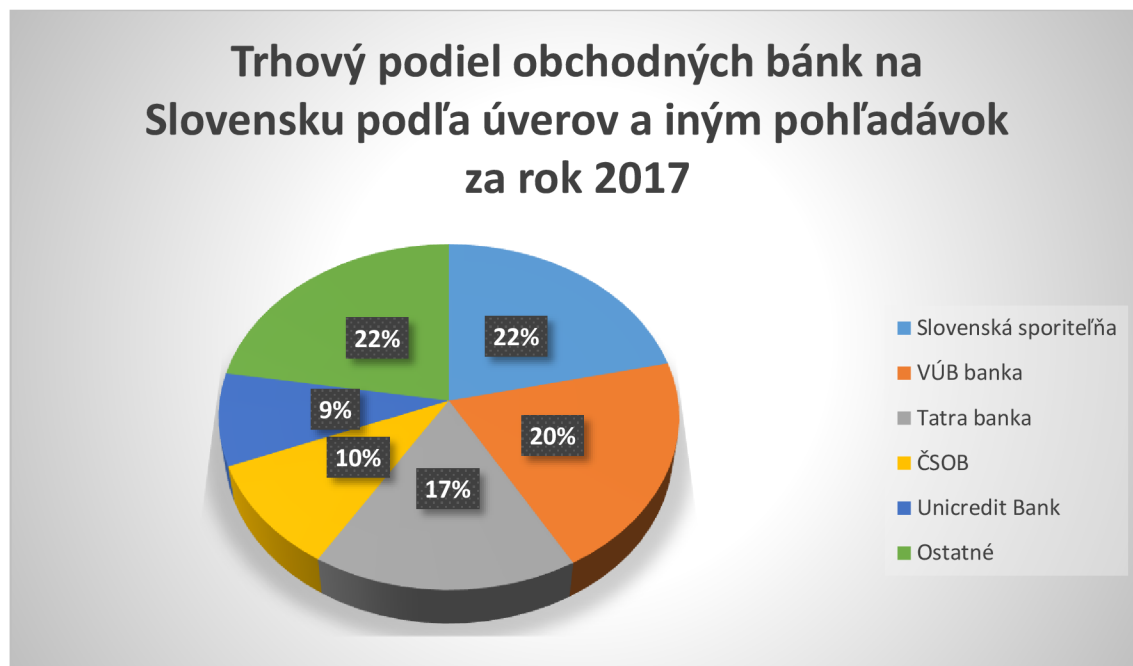
Koláčový diagram ukazuje trhovú podiel obchodných bánk na Slovensku. Znáznorených je 5 najväčších obchodných bánk, ktorým pripadajú takmer $\frac{3}{4}$ trhového podielu na Slovensku, kde je medzi prvé 3 rozdelená viac ako polovica. Najväčší trhovú podiel má Slovenská sporiteľňa, a.s., nasleduje VÚB banka, a.s. a tretia je Tatra banka, a.s..



Graf 1 - Trhovú podiel obchodných bánk na Slovensku podľa aktív za rok 2017

Zdroj: Vlastné spracovanie podľa etrend.sk

Druhý diagram odzrkadľuje trhový podiel 5 najvachch bánk na Slovensku podľa úverov a iných pohľadávok za minulý rok. Takmer 3/4 trhového podielu pripadá 5 najvachch obchodnm bankám na Slovensku. Vedúce miesto obsadzuje opäť Slovenská sporitelňa, sekunduje jej VÚB banka, a.s. a na tretom mieste figuruje opäť Tatra banka, a.s..



Graf 2 - Trhový podiel obchodných bánk na Slovensku podľa úverov a iným pohľadávok za rok 2017

Zdroj: Vlastné spracovanie podľa etrend.sk

3.1.3 Nebankové sporitelne inštitúcie

Jedná sa o celú skalu rôznych nebankových sporitelnch inštitúcií konkurujúcich obchodnm bankám na finančných trhoch. Môže st o menšie ekonomické subjekty majúce rôzne právne formy a bývajú zriadené na „princípe vzájomnosti“, alebo v určitej sociálnej skupine ľudí, často sú to neziskové inštitúcie (Rejnuš, 2014).

Sporitelne a úverové družstvá

Sú to právnické osoby s neuzavretm počtom členov a fungujú na členskom princípe. Umonuju občanom a drobným podnikatelom ukladať peniaze a ziskavat very. Ich činnosť je vo vyspelých krajinách regulovaná štátom (Rejnuš, 2014).

Ďalšie nebankové sporiteľné inštitúcie

Nebankové sporiteľné inštitúcie sa môžu rozdeľovať podľa právnych foriem alebo svojej činnosti. Zväčša sa orientujú na poskytovanie dlhodobých úverov, proti zaisteniu nehnuteľným majetkom. Medzi ďalšie nebankové sporiteľné inštitúcie patria napríklad: „hypotekárne banky“, „pozemkové banky“, „melioračné banky“, „komunálne banky“, „splátkové banky“. Ich činnosť je podmienená legislatívou krajín. Často existujú v krajinách formou dcériných spoločností OB, tým pádom ide ale o súčasť bankového sektoru (Rejnuš, 2014).

3.2 Druhy úverových produktov od obchodných bánk

Medzi najčastejšie druhy poskytovaných úverov od obchodných bánk, ktoré budú v nasledujúcich kapitolách popísané:

- peňažné úvery,
- záväzkové úvery a záruky,
- špeciálne finančné úverové produkty.

3.2.1 Peňažné úvery

Spolu so záväzkovými úvermi a zárukami, špeciálnymi finančnými úverovými produktmi patria medzi štandardné úverové produkty obchodných bánk. V princípe fungujú tak, že klient obdrží od banky vopred dojednanú peňažnú čiastku a následne ju zaplatí spôsobom, ktorý bol dohodnutý (Rejnuš, 2014).

Kontokorentné úvery

Jedná sa o úvery, ktoré poskytuje banka v pohyblivej výške na kontokorentnom účte klienta. Možné situácie vzniknuté pri porovnaní všetkých príjmov a výdajov na kontokorentnom účte k určitému dátumu:

- **vklad na účte** (kreditný zostatok)- pričom kreditná sadzba viazaná na kladný zostatok na účte, klient → veriteľom banky;
- **debetný zostatok na účte**- kde je debetná sadzba viazaná na záporný zostatok na účte (Rejnuš, 2014; Kašparovská 2010).

Kontokorentný účet- ide o typ bežného účtu, u neho banka umožní majiteľovi, alebo osobe, ktorá je oprávnená, keď splní predom stanovené podmienky čerpať finančné prostriedky aj do záporného zostatku na bežnom účte (Kašparovská, 2010).

Úrok z kontokorentného úveru- počíta sa z čiastky úveru, teda výšky záporného zostatku na bežnom účte (Kašparovská, 2010).

Lombardné úvery

Druhy peňažných úverov, obvykle rýchle krátkodobé, sú dohodnuté na konkrétnu fixnú čiastku, s pevne stanovenou lehotou splatnosti. Banky požadujú zaistenie zástavou hnuiteľnej veci alebo práva. Na základe rôznych druhov používaných zástav, je možné rozlišovať rôzne druhy lombardných úverov po:

- na cenné papiere,
- na tovar,
- na pohľadávky,
- ďalšie druhy.

Úvery tohto typu, predovšetkým vtedy, ak sú poskytované na dlhšie časové obdobie sú poskytované formou „ **revolvingového úveru**“. Úver umožňuje zladať požiadavky klienta a banky zároveň, klientovi je poskytnutý krátkodobý úver, ktorý je obnovený v okamžiku splatnosti (Rejnuš, 2014).

Eskontné úvery

Patria medzi krátkodobé peňažné úvery, založené na zmenke. Banka eskontuje, čiže odkúpi zmenku od jej majiteľa, pred termínom splatnosti, pohľadávka sa prevádza na banku, ktorá si zráža diskont, respektíve určitú peňažnú čiastku, vzhľadom k tomu, že zmenka ešte nie je splatná (Rejnuš, 2014). Banka sa stáva majiteľom zmenky so všetkými právami a povinnosťami, poskytujúca subjektu eskontný úver. Výška úveru je daná zmenkovou čiastkou a dobou splatnosti zmenky. Úver nabýva splatnosť v deň splatnosti zmenky hlavným zmenkovým dlžníkom (Revenda, Mandel, Kodera, Musílek a Dvořák, 2015).

V praxi sa jedná o zmenky:

- cudzia zmenka,
- vlastná zmenka (Rejnuš, 2014)

Osobné a spotrebiteľské úvery

Radíme sem úvery poskytované fyzickým osobám, predovšetkým predmetov dlhodobej spotreby alebo na zaplatenie určitého druhu služieb (napr. vzdelanie, dovolenka apod.). Banky sa vzhľadom na ich veľké poskytované množstvo snažia zefektívniť proces zjednávania:

- štandardizované podmienky poskytovania,
- zjednodušený priebeh úverového vzťahu (Rejnuš, 2014).

Okrem bánk poskytujú úvery aj nebankové finančné inštitúcie. Úvery slúžia na obstaranie rôznych predmetov spotreby alebo služieb. Vzhľadom k času poskytnutia sa úvery zaraďujú medzi krátkodobé až strednodobé pôžičky (Kašparovská, 2010).

Emisné úvery

Úvery bývajú väčšinou dlhodobé, podstata je to, že banka odkúpi celú emisiu dlhopisov (najčastejšie obligácií) emitované potenciálnym dlžníkom. Pre významných klientov banky sa často podieľajú na technickej stránke emisie, nakupujú aj veľké balíky obligácií a pomáhajú ich uvádzať na primárny trh. Poskytovanie emisných úverov môže byť:

- jednou bankou,
- klubom bánk,
- bankovým konsorciomom (Rejnuš, 2014).

Hypotekárne úvery

Ide o dlhodobé peňažné úvery, sú vždy zastavené nehnuteľnosťami. Pri žiadosti je nutné doložiť doklady potvrdzujúce jej vlastníctvo, banka najprv vykoná odhad ceny nehnuteľnosti a preverí, či na predmetnú nehnuteľnosť nie je zanesené bremeno. Pred vyplatením čiastky však požaduje ešte celú radu ďalších podmienok. Banky rozlišujú dva druhy hypotečných úverov:

- hypotekárne úvery na výstavbu, opravu a kúpu nehnuteľnosti,
- americká hypotéka (Rejnuš, 2014).

3.2.2 Závazkové úvery a záruky

Úvery a záruky, neznamenajú pre klienta banky bezprostredné získanie peňazí, avšak banka sa zaväzuje, že za klienta splatí jeho záväzok, pokiaľ ho klient neuhradí sám. K najpoužívanejším formám záväzkových úverov radíme:

- bankové záruky,
- akceptačné úvery,
- zmenkové úvery (Rejnuš, 2014).

3.2.3 Špeciálne finančné úverové produkty

Ďalším druhom úverových produktov bánk sú špeciálne finančné úverové obchody, poskytujú ich však súčasne aj iné špecializované firmy. Konkrétne ide o druhy produktov:

- faktoring,
- forfaiting,
- finančný leasing (Rejnuš, 2014).

3.3 Syntetické úverové bankové produkty

Trendom v súčasnej dobe je, že obchodné banky, ktoré už nepodnikajú samy, ale v spolupráci s ďalšími finančnými inštitúciami v rámci finančných holdingov ich ponúkajú svojim klientom. Syntetické úverové bankové produkty spájajú vlastnosti rôznych úverových produktov s ďalšími vlastnosťami iných finančných nástrojov a služieb, často i neinvestičnej povahy. Predovšetkým uvádzané:

- kreditné (úverové) karty,
- úvery spadajúce do produktu bankového poistenia (Rejnuš, 2014).

3.4 Úvery pre spotrebiteľov a podnikateľov

Spotrebiteľské úvery bývajú štandardne jednoduchšie a kratšie ako úverové zmluvy pre podnikateľské subjekty. Tiež majú štandardizovaný a obvyklý obsah, banka ho ponúka svojim klientom- spotrebiteľom (Liška, Elek a Marek, 2014).

3.4.1 Spotrebiteľské úvery

Rozumie sa nimi odložená platba, zapožička, úver alebo tiež iná obdobná finančná služba poskytovaná alebo prisľúbená od sprostredkovateľa spotrebiteľovi alebo veriteľovi (Liška, Elek a Marek, 2014).

3.4.2 Podnikateľské úvery

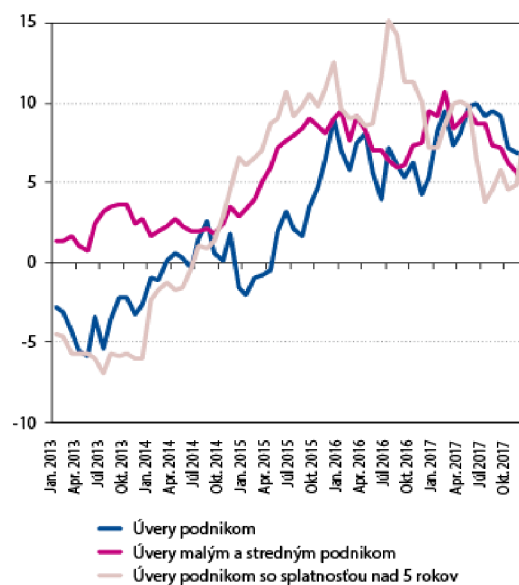
Podnikateľské subjekty rozdeľujú banky do dvoch segmentov:

- small and medium enterprises (SME) sú drobní a strední podnikatelia,
- korporátni klienti (Liška, Elek a Marek, 2014).

Úvery pre korporátnych klientov

V zásade sú platné informácie o úverových zmlúv platné aj pre SME. Korporácie používajú ako zdroje financovania základný kapitál, nerozdelený zisk, nástroje kapitálového trhu (dlhopisy) a bankové úvery, pri nich sa jedná o úverové financovanie. Makroekonómia definuje zdroj úverového financovania ako úspory domácností a podnikov. Obvyklé typy úverov pre korporátnych klientov sú: kontokorentný úver, termínovaný úver, revolvingový úver a ďalšie formy (Liška, Elek a Marek, 2014).

Nasledujúci graf zobrazuje rast úverov podľa ekonomických odvetví.



Obrázok 1 - Rast úverov v delení podľa ekonomických odvetví

Zdroj: Národná banka Slovenska, 2018

Graf zobrazuje rast úverov v delení podľa ekonomických odvetví a ich zmenu v %.

Dôležité pojmy v krokoch pred zahájením jednaní o samotnej úverovej zmluve:

- **due diligence** znamená obojstranné kontaktovanie medzi bankou a klientom, buď klient banku alebo naopak banka klienta,
- **term sheet**, dokument obsahujúci základné podmienky transakcie, ktorý nie je právne viazaný (Liška, Elek a Marek, 2014).

Tabuľka 2 - Charakteristiky spotrebiteľských a podnikateľských úverov

Charakteristiky	Spotrebiteľské úvery	Podnikateľské úvery
Využitie úverových prostriedkov	Financujú spotrebu občanov a domácností	Financujú podnikateľskú činnosť
Zdroje splácania úverov	Bežný príjem klienta (domácností)	Úverový objekt produkuje cash flow k splácaniu úveru
Priemerný objem poskytnutých úverov	Pomerne nízky	Relatívne vyšší až vysoký
Úverové hodnotenie	Scoring	Rating

Zdroj: Kašparovská, 2010

3.5 Splácanie úveru

Spôsob splácania je zjednaný v úverovej zmluve. Často sa prispôbuje potrebám klienta a podmienkam banky. Jednotlivé spôsoby splatnosti sú rozobrané v nasledujúcich kategóriách (Dvořák, 2005).

3.5.1 Jednorázovo v dobe splatnosti

Úver má predom pevne zjednanú dobu splatnosti, kde sa naraz splatí celková čiastka úveru. Úroky sa splácajú na konci zjednaných období, spravidla sa jedná o 1, 3, 6 alebo 12 mesiacov (Dvořák, 2005).

3.5.2 Po uplynutí výpovednej doby

Poskytnutie úveru je na vopred neurčitú dobu. Dohodne sa výpovedná lehota, pre jeho vypovedania. Spravidla sa zjednáva aj minimálna lehota splatnosti, to je taká doba, po ktorú nesmie byť úver vypovedaný. Úver sa spláca naraz po uplynutí lehoty (Dvořák, 2005).

3.5.3 Priebežné splácanie

Priebežne splácanie môžeme nazvať taký spôsob splácania úverov, kedy klient síce spláca priebežne, ale nepravidelne. Takto sa splácajú rôzne typy kontokorentných úverov, ktoré klient čerpá platbou z účtu a spláca prichádzimi čiastkami na bežný účet (Dvořák, 2005).

3.5.4 V pravidelných splátkach

Splácanie úveru prebieha v pravidelných mesačných, štvrtročných, polročných alebo ročných splátkach. Vopred sa stanoví pevná čiastka ročného úmoru úveru, ktorá je v konštantná (Dvořák, 2005).

3.5.5 V pravidelných anuitách

Podľa Dvořák (2005) je úver splácaný v pravidelných anuitách, resp. splátkach, ktoré sú po celú dobu splácania v rovnakej výške.

Výška ročnej anuity sa vypočíta podľa vzťahu:

$$a_{p.a.} = \frac{U \cdot i_{p.a.} (1 + i_{p.a.})^n}{(1 + i_{p.a.})^n - 1} \quad (5)$$

Kde:

a_{p.a.}: ročná výška anuity

U: výška úveru

i_{p.a.}: ročná úroková sadzba úveru vyjadrená ako desatinné číslo

N: doba splatnosti v rokoch

3.6 Ročná percentuálna miera nákladov

Podľa Šobu a Širůčka (2017) ročná percentuálna miera nákladov (RPMN) je z rady ekonomických ukazovateľov a hovorí o úrovni platobných podmienok úveru. Prostredníctvom RPMN možno posúdiť nákladovosť spotrebiteľského úveru. Všeobecne platí, že čím je vyššie RPMN, tým je úver pre dlžníka menej výhodný.

$$\sum_{k=1}^m C_k (1 + X)^{-t_k} = \sum_{l=1}^{m'} D_l (1 + X)^{-s_l} \quad (6)$$

Pričom:

X: RPMN

m: číslo posledného čerpania

k: číslo čerpania, preto $1 \leq k \leq m$,

C_k: čiastka čerpania k,

t_k: interval vyjadrených v rokoch a zlomkoch roku medzi dátumom prvého čerpania a dátumom každého nasledujúceho čerpania, preto $t_1 = 0$,

m': číslo poslednej splátky alebo platby poplatkov

l: číslo splátky alebo platby poplatkov

D_l: číslo splátky alebo platby poplatkov

S_l: interval vyjadrený v rokoch medzi dátumom prvého čerpania a dátumom každej splátky alebo platby poplatkov

Okrem toho, že ukazovateľ percentuálnej ročnej miery nákladov hovorí o výhodnosti úveru, poskytuje pre spotrebiteľov a podnikateľov cenné informácie. Práve spotrebiteľia a podnikatelia nemusia disponovať dostatočným množstvom údajov, aby sa ochránili na finančnom trhu. Existuje ale regulácia ochrany spotrebiteľa, ktorá má niekoľko foriem. Prvá forma o poskytovaní úverov, ktorá hovorí o tom, že všetci poskytovatelia úverov poskytnú spotrebiteľom informácie o nákladoch na úver, vrátane ukazovateľa ročnej percentuálnej miery nákladov ako povinné náležitosti pri poskytnutí zmluvy o úvere (Mishkin, 2016).

4 VÝBER PODNIKATEĽSKÉHO ÚVERU

V bakalárskej práci bude vyberaný úverový produkt pre firmu 3G Fitnes Club. Najprv prebehne predstavenie spoločnosti. Následne bude bližšie objasnený predmet financovania, aby bolo možné čo najlepšie vybrať vhodný podnikateľský subjekt a úverový produkt.

4.1 Profil firmy

Spoločnosť: 3G Fitnes Club, s. r. o.

IČO: 46263608

DIČ: 2023300895

Sídlo: L. N. Tolstého 9A 971 01 Prievidza (Finstat, 2018)

Finančné ukazovatele za rok 2017:

Tržby: 35 198 €

Zisk: 11 950 €

Aktíva 26 200 €

Vlastný kapitál 21 074 € (Finstat, 2018)

Spoločnosť 3G Fitnes club vznikla 8. júla 2011 ako spoločnosť s ručeným obmedzeným. Sídli na ulici L. N. Tolstého 9A v Prievidzi. Za takmer 7 rokov činnosti si vytvorila široké spektrum klientov, ktorým ponúka najmodernejšie fitnesscentrum, saunu a kaviareň. Spoločnosť zamestnáva jedného zamestnanca a spolupracuje s viacerými kvalifikovanými trénermi. Firma v roku 2017 generovala celkový zisk 11 950 € pri tržbách 35 198 €.

Podnik aktuálne disponuje vlastným kapitálom vo výške 21 074 €, nemá žiadne neuhradené pohľadávky štátu, ku dňu 1.5.2018 nemá žiadne dlhy ani nedoplatky, spoločnosť nie je v konkurze.

4.2 Predmet financovania

3G Fitnes Club každoročne investuje finančné prostriedky predovšetkým na modernizáciu fitnesscentra, aby dokázala prosperovať v silnej regionálnej konkurencii. V minulom roku prebehla modernizácia kardio zóny, v tomto roku plánuje rozšíriť silovú zónu kúpou nových strojov značky Hammer strenght. Súkromný dodávateľ vyčíslil informačnú cenu objednávky na 9 860 €. Firma bude žiadať o podnikateľský úver so splatnosťou 4 roky a výškou 10 000 €.



Obrázok 2 - Príkladný stroj

Zdroj: Hammer strenght, 2017

Poskytovatelia úverov na Slovensku

Pri výbere úverového produktu je dobré si položiť najprv triviálne otázky. Od koho bude úver poskytnutý a o aký úverový produkt sa bude jednať. Na Slovensku pôsobí hneď niekoľko rôznych poskytovateľov podnikateľských úverov. Môže sa jednať napríklad o bankové spoločnosti, nebankové spoločnosti ako napríklad sporiteľné a úverové družstvá. Všetky úverové spoločnosti musia byť registrované vo verejnej databáze veriteľov, dostupnom na <https://regver.nbs.sk> preto je vhodné si vždy pred zobrať úveru poskytovateľa overiť.

Pri výbere spoločností pre poskytnutie úveru, boli na základe požiadaviek od majiteľov spoločnosti 3G Fitnes Club ako prvé vylúčené nebankové spoločnosti, s ktorými nemajú dobré osobné skúsenosti. Úverovanie od sporiteľných a úverových družstiev nie je na slovenskom finančnom trhu moc rozšírené, a preto boli na základe môjho a rozhodnutia a rozhodnutia majiteľov spoločnosti vybrané pre úverové financovanie vybrané komerčné banky na Slovensku. Boli vybrané úvery s čo najnižšou úrokovou sadzbou spomedzi 5 najväčších obchodných bánk na slovenskom trhu, ktoré sú transparentné a majú informácie o podnikateľských úveroch dostupné na webových stránkach.

Jedná sa o banky:

- **Tatra banka, a.s.**
- **Slovenská sporiteľňa, a.s.**
- **Všeobecná úverová banka, a.s.**
- **UniCredit Bank, a.s.**

5 ANALÝZA JEDNOTLIVÝCH ÚVEROV VYBRANÝCH BÁNK

V tejto časti bakalárskej práce bude na úvod predstavený súkromný podnik 3G Fitnes Club, s. r. o., následne bude popísaný podnik a predmet financovania. Ďalej bude nasledovať samotná analýza úverov z vybraných bánk.

5.1 Analýza podnikateľských úverov

Firma bude žiadať o podnikateľský úver vo výške 10 000 €. Na základe osobných preferencií vlastníkov firmy sa firma rozhodla využiť služby najväčších obchodných bánk na Slovensku. Analyzované budú iba úvery od transparentných obchodných, ktoré svoje informácie zverejňujú na webových stránkach. Konkrétne informácie o úveroch sú platné zo dňa 1.5.2018. V prvých troch úveroch sa jednalo o splácanie lineárne splácanie konštantným úmorom, v poslednom úvere od slovenskej sporiteľne sa jedná o splácanie konštantnými anuitami.

5.1.1 Tatra banka, a.s.

Vznik banky dátovaný do roku 1990 ako prvá súkromná banka na Slovensku, prevzala meno po bývalej Tatra banke. Sídli na Hodžovom námestí v Bratislave, zamestnáva viac než 3500 zamestnancov a ponúka svoje služby viac ako 700 000 klientom. Od roku 2012 je dcérskou spoločnosťou Reiffeisen Bank International AG. Jedná sa o inovatívnu banku spravujúcu financie individuálnym a firemným klientom Slovensku (Tatra banka, 2018).

BusinessÚver^{TB}

Úver pre klientov aj neklientov banky, určený živnostníkom a podnikateľom, ktorí majú minimálne 24-mesačnú podnikateľskú históriu. V roku 2016 získal v súťaži zlatá minca 1. miesto v kategórii podnikateľské úvery. Spracovateľský poplatok pre úver do výšky 10 000 € je 300 €. Momentálne prebieha kampaň od 1.4. do 30.6. 2018, čo znamená možnosť využitia 100 % zľavu z poplatku za podnikateľský účet s balíkom služieb Tatra Business^{TB} alebo Tatra Business^{TB} Premium na obdobie 12 mesiacov. Mimo kampane je

za Tatra Business^{TB} - poplatok 7 €/mesiac. Pri predčasné splatení sa účtuje poplatok 5 % predčasne splácanej istiny . Poplatok za správu úveru 6 €/mesiac (Tatra banka, 2018b).

Podmienky získania

O BusinessÚver^{TB} Expres môžu požiadať:

- „Spoločnosti s ručením obmedzeným a akciové spoločnosti zapísané v Obchodnom registri SR;
- osoby, ktoré podnikajú na základe živnostenského oprávnenia a sú zapísané v Živnostenskom registri SR;
- osoby, ktoré podnikajú na základe iného ako živnostenského oprávnenia podľa osobitných predpisov a nie sú zapísané ani v Obchodnom registri SR, ani v Živnostenskom registri SR;
- združenie fyzických osôb (Tatra banka, 2018a).“

Základné podmienky na získanie úveru:

- „Žiadateľ má aspoň 24-mesačnú existenciu podnikateľskej činnosti bez zmeny právnej formy a bez zmeny v type účtovníctva;
- podniká v bankou akceptovaných odvetviach;
- vie predložiť finančné výkazy za dve predchádzajúce ukončené účtovné obdobia, prípadne najaktuálnejšie výkazy v bežnom roku (Tatra banka, 2018a).“

Tabuľka 3 - Tatra banka, a.s. - BusinessÚver^{TB} Express

Výška úveru	10 000 €
Ročná úroková sadzba	7 % p.a.
RPMN	12,82 % p.a.
Doba splatnosti	4 roky
Celková výška mesačnej splátky	272.67 €
Celková zaplatená čiastka	12590 €
Účelovosť	Bezúčelový
Zaistenie	Dohoda o ručení
Doba schválenia	Do 24 hodín

Zdroj: Vlastné spracovanie podľa tatrabanka.sk

5.1.2 Unicredit Bank, a.s.

Na Slovensku pôsobí ako UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., ako pobočka nadnárodnej banky Unicredit. Unicredit je silná európska skupina propagujúca jednoduchý model komerčného bankovníctva. Ťaží predovšetkým z korporátneho a investičného bankovníctva a poskytuje 25 000 000 klientom obchodnú sieť v západnej strednej a východnej Európe (Unicredit Bank, 2018b).

Presto Business úver

Úver, ktorý sa v súťaži zlatá minca umiestnil na 3. mieste v kategórii podnikateľské úvery. Poplatok za poskytnutie úveru je 100 €. Ročný poplatok za monitorovanie úveru je 100 €. Poplatok za vedenie účtu je 4,5 €/mesiac (Unicredit Bank, 2018a)

Podmienky

- „Doložené daňové priznanie za posledné zúčtovacie obdobie
- Ostatné podmienky stanovené bankou(Unicredit Bank, 2018a).“

Tabuľka 4 - Unicredit Bank, a. s. - Presto Business úver

Výška úveru	10 000 €
Ročná úroková sadzba	5,9 % p.a.
RPMN	11,1 % p.a.
Doba splatnosti	4 roky
Celková výška mesačnej splátky	262 €
Celková zaplatená čiastka	12 191 €
Účelovosť	Bezúčelový
Zaistenie	Dohoda o ručení
Doba schválenia	Individuálna

Zdroj: Vlastné spracovanie podľa unicreditbank.sk

5.1.3 Všeobecná úverová banka, a.s.

Všeobecná úverová banka (VÚB) je na Slovensku druhá najväčšia komerčná banka a jediná univerzálna banka majúca licenciu na poskytovanie plného rozsahu bankových služieb obyvateľstvu, firemným a inštitucionálnym klientom. V ponuke sú napríklad depozitné a platobné produkty a služby, spotrebné a hypotekárne úvery, spotrebiteľské financovanie, firemné financovanie či faktoring. Majoritným vlastníkom je talianska Intesa Sanpaolo Holding a banka má na Slovensku takmer 4000 zamestnancov (Všeobecná úverová banka, 2018).

Profi úver

Úver určený pre klientov aj neclientov VÚB banky, slúžiaci na financovanie prevádzkových podnikateľských potrieb klienta bez potreby preukazovať účel ich použitia. Poplatok za uzavretie zmluvy o úvere je 180 €. Poplatok za vedenie úverového účtu je 6 €/mesiac. Poplatok za predčasné splatenie úveru je 5 % z predčasne splatenej istiny úveru alebo jej časti a minimálne 180 €. Zabezpečenie je formou blankozmenky podpísanej majiteľmi spoločnosti. Žiadosť o úver sa posudzuje už do 24 hodín od predloženia požadovaných dokladov (Všeobecná úverová banka, 2018a).

Podmienky pre poskytnutie úveru

- „Právnická alebo fyzická osoba (podnikateľ);
- existujúci klient - minimálne 1 rok vykonáva podnikateľskú činnosť (1 ukončené účtovné obdobie);
- nový klient - minimálne 2 roky vykonáva podnikateľskú činnosť (2 ukončené účtovné obdobia);
- splňa stanovené kritéria VÚB banky pre bonitu podnikateľského subjektu (Všeobecná úverová banka, 2018b).“

Tabuľka 5 - VúB Banka - Profi úver

Výška úveru	10 000 €
Ročná úroková sadzba	6,5% p.a.
RPMN	10,27 % p.a.
Doba splatnosti	4 roky
Celková výška mesačnej splátky	268,50 €
Celková zaplatená čiastka	12 093 €
Účelovosť	Bezüčelový
Zaistenie	Blankozmenka podpísaná majiteľmi spol.
Doba schválenia	Do 24 hodín

Zdroj: Vlastné spracovanie podľa vub.sk

5.1.4 Slovenská sporiteľňa, a.s.

Slovenská sporiteľňa má najväčší podiel na trhu vkladov, najrozsiahlejšiu sieť vlastných obchodných miest a s viac ako 2 300 000 miliónmi klientov ide o najväčšiu obchodnú banku na Slovensku. Od roku 2001 je Slovenská sporiteľňa členom skupiny Erste Group Bank AG, ktorá bola v roku 1819 založená ako rakúska sporiteľňa (Slovenská sporiteľňa, 2018a).

Úver od program EaSI

EaSI je program Európskej únie v oblasti zamestnanosti a sociálnej inovácie podporuje rozbehnutie podnikateľov alebo ich ďalší rozvoj, aby mohli vytvárať kvalitné a udržateľné pracovné miesta. Spracovateľský poplatok je 165 €. Do konca júla 2018 je úver bez spracovateľského poplatku. Poplatok za podnikateľský účet je 5,9 €/mesiac. Poplatok za správu úveru je 6 €/mesačne. Pri predčasnom splatení sa platí navyše 5 % z výšky predčasnej splátky alebo časti a minimálne 200 € (Slovenská sporiteľňa, 2018b).

Podmienky získania

- Počet zamestnancov menej ako 10;
- podnikateľ alebo firma so sídlom v SR;
- ročný obrat do 1 mil. EUR;;

- *žiadne vedené súdne spory, konkurz, likvidácia, nútená správa;*
- *žiadne záväzky po lehote splatnosti voči štátnym a finančným inštitúciám;;*
- *nepodniká v oblasti vylúčených odvetví (tabakový priemysel, destilácia;*
- *alkoholu, obchod s tabakovými výrobkami a alkoholom, výroba a obchodovanie so zbraňami, hazardné hry, kasína, ľudského klonovania a genetická modifikácia organizmov, IT služby naviazané na obmedzené odvetvia)*
(Slovenská sporiteľňa, 2018b). “

Tabuľka 6 - Slovenská sporiteľňa - úver EaSI

Výška úveru	10 000 €
Ročná úroková sadzba	3,95 % p.a.
RPMN	7,63 % p.a.
Doba splatnosti	4 roky
Celková výška mesačnej splátky	241,07 €
Celková zaplatená čiastka	11 578,22 €
Účelovosť	Bezúčelový
Zaistenie	Záväzok majoritných vlatníkov spol.
Doba schválenia	Individuálne

Zdroj: Vlastné spracovanie podľa slsp.sk

6 KOMPARÁCIA JEDNOTLIVÝCH ÚVEROV VYBRANÝCH BÁNK

Táto časť bakalárskej práce bude na základe rôznych kritérií, ktoré boli mnou a podnikom vybrané a stanovené ich dôležitosti, porovnávať vybrané podnikateľské úvery. Komparácia úverov bude najprv metódou ranking, následne bude použitá zložitejšia bodovacia metóda. Cieľom práce bude výber najvhodnejšieho úveru pre firmu.

6.1 Metóda ranking

Prvá zvolená metóda komparácie bude metóda rankingu. Pre podnik budú dôležité údaje z úverov: úroková sadzba, celková zaplatená čiastka a RPMN, ktoré sa budú jednotlivito porovnávať. Keďže nie každý úver má rovnaký druh splácania, nebola porovnávaná výška mesačnej splátky. Podnik taktiež nekladie veľký dôraz na formu zabezpečenia úveru.

Ranking podľa úrokovej sadzby

Úroková sadzba je jeden zo základných ukazovateľov, ktorý zaujíma potenciálneho dlžníka, keď sa zaujíma o úver. Čím je úroková sadzba nižšia, tým je úver z pohľadu dlžníka výhodnejší a pre veriteľa menej výhodný. Pri použití metódy ranking vyšiel najvýhodnejší úver EASI od Slovenskej sporiteľne, ktorý ponúka bezkonkurenčnú úrokovú sadzbu 3,95 % p.a.. Druhý v poradí je Presto Business, tretí Profi úver a najvyššiu úrokovú sadzbu ponúka BusinessÚver^{TB} Express vo výške 7 % p.a..

Tabuľka 7 - Ranking podľa úrokovej sadzby

Úver	Úroková sadzba	Poradie
Úver EASI	3,95 % p.a.	1.
Presto Business	5,9 % p.a.	2.
Profi úver	6,5 % p.a.	3.
BusinessÚver ^{TB} Express	7 % p.a.	4.

Zdroj: Vlastné spracovanie

Ranking podľa celkovej zaplatenej čiastky

Celková zaplatená čiastka znamená všetky výdaje spojené s úverom, mesačné splátky, vrátane poplatkov za vedenie účtu, spracovateľský poplatok, rôzne administratívne poplatky, poplatky za monitorovanie úvery, poplatky sú rôzne v závislosti od banky, ktorá daný úver poskytuje. Každá banka si účtuje poplatky inak, má iné sadzobníky, preto bolo potrebné vypočítať celkovú zaplatenú čiastku všade jednotlivo. Z tohto pohľadu vyšiel najvýhodnejší opäť úver EASI, pri ktorom sa zaplatí celkovo v prepočte menej o 500-1000 € ako pri ďalších porovnávaných úveroch. Na druhé miesto poskočil Profi úver od VÚB banky, kde je zaujímavé, že aj keď ponúka vyššiu úrokovú sadzbu o 0,6 percentného bodu ako Presto Business úver od Unicredit bank, celková zaplatená čiastka bude pri ňom o takmer 100 € vyššia ako pri Profi úvere od VÚB. Je to spôsobené väčšími poplatkami spojenými s úverom, ktoré sa zarátavajú do celkovej zaplatenej čiastky. Najmenej výhodný je BusinessÚver^{TB} Express od Tatra Banky.

Tabuľka 8 - Ranking podľa celkovej zaplatenej čiastky

Úver	Celková zaplatená čiastka	Poradie
Úver EASI	11 578,22 €	1.
Profi úver	12 093 €	2.
Presto Business	12 191 €	3.
BusinessÚver ^{TB} Express	12 590 €	4.

Zdroj: Vlastné spracovanie

Ranking podľa RPMN

Ročná percentuálna miera nákladov je dôležitý ukazovateľ, na základe ktorého je možné spočítať aká je výhodnosť ponúkaného úveru pre dlžníka. Hodnota RPMN je väčšia ako hodnota úrokovej sadzby, keďže podobne ako u celkovej zaplatenej čiastky musíme do hodnoty zahrnúť aj všetky poplatky spojené s úverom. Platí, čím je hodnota RPMN nižšia, tým je úver výhodnejší. V tabuľke je vyhodnotené poradie úverov na základe RPMN, ktoré ostalo nezmenené ako pri celkovej zaplatenej čiastke.

Tabuľka 9 - Ranking podľa RPMN

Úver	RPMN	Poradie
Úver EASI	7,63 % p.a.	1.
Profi úver	10,27 % p.a.	2.
Presto Business	11,1 % p.a.	3.
BusinessÚver ^{TB} Express	12,82 % p.a.	4.

Zdroj: Vlastné spracovanie

6.2 Bodovacia metóda

Druhá zvolená metóda komparácie v bakalárskej práci je bodovacia metóda. Jedná sa o zložitejšiu metódu ako metóda rankingu a umožňuje porovnanie úverov na základe viacerých kritérií súčasne. Podnikateľské úvery budú porovnávané bodovacou metódou najprv pri rovnakých váhach, kde budú mať kritériá porovnávania rovnakú dôležitosť. Pre lepšiu vypovedajúcu schopnosť pre podnik budú úvery porovnávané aj pri diferencovaných váhach, čo znamená, že každému ukazovateľovi bude pridelená určitá dôležitosť na základe preferencií firmy.

Najprv je vyobrazená tabuľka s počiatočnými hodnotami pre výpočet bodovacích metód.

Tabuľka 10 - Počiatočné hodnoty pre výpočet bodovacích metód

Úver	Úroková sadzba	Celková zaplatená čiastka	RPMN
BusinessÚver ^{TB} Express	7 % p.a.	12 590 €	12,82 % p.a.
Presto Business	5,9 % p.a.	12 191 €	11,1 % p.a.
Profi úver	6,5 % p.a.	12 093 €	10,27 % p.a.
Úver EASI	3,95 % p.a.	11 578,22 €	7,63 % p.a.

Zdroj: Vlastné spracovanie

Bodovacia metóda s jednotkovými váhami

Podnikateľské úvery budú porovnané bodovacou metódou s rovnakými váhami. Porovnávané kritériá sú úroková sadzba, celková zaplatená čiastka, RPMN. Každému kritériu môže byť pridelený maximálny počet 100 bodov a v súčte môže získať každý úver maximálne 300 bodov.

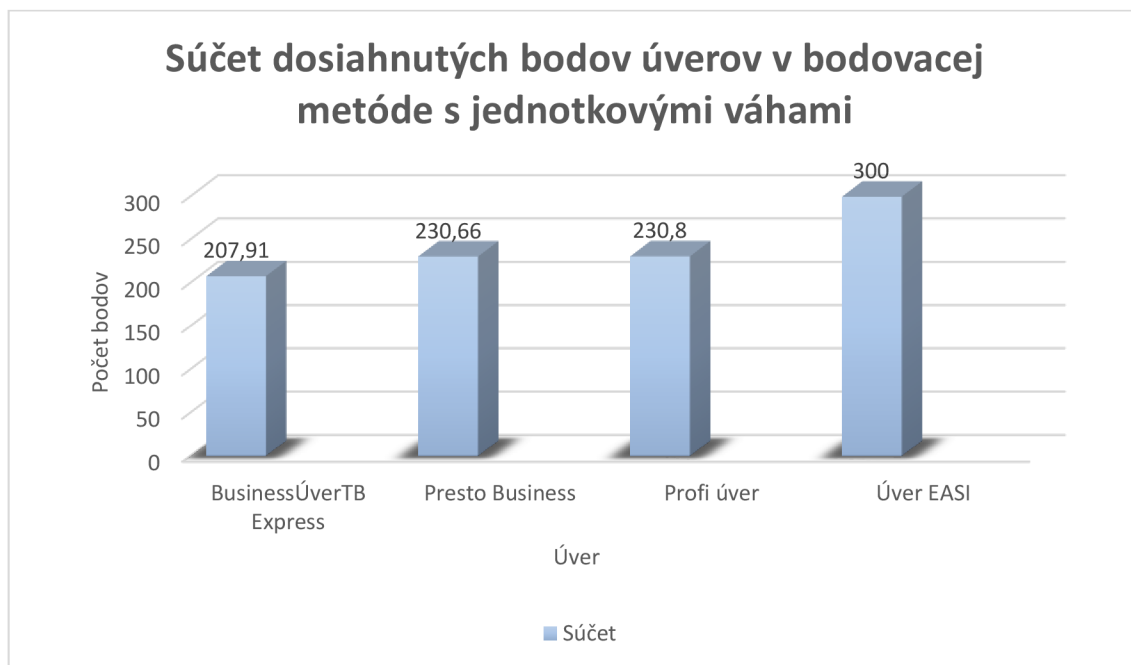
Najlepšie hodnotenie dosiahol úver EASI s dosiahnutým maximálnym počtom bodov 300. Takmer rovnaký bodový zisk dosiahol Presto business úver a Profi úver. Výsledky bodovacej metódy s jednotkovými váhami sú znázornené v tabuľke.

Tabuľka 11 - Bodovacia metóda s jednotkovými váhami

Úver	Úroková sadzba	Celková čiastka	RPMN	Súčet	Priemer	Poradie
BusinessÚver^{TB} Express	56,43	91,96	59,52	207,91	69,30	4.
Presto Business	66,95	94,97	68,74	230,66	76,89	3.
Profi úver	60,77	95,74	74,29	230,80	76,94	2.
Úver EASI	100,00	100,00	100,00	300,00	100	1.
Váha	1	1	1	1+1+1=3		
Charakter	(-1)	(-1)	(-1)			

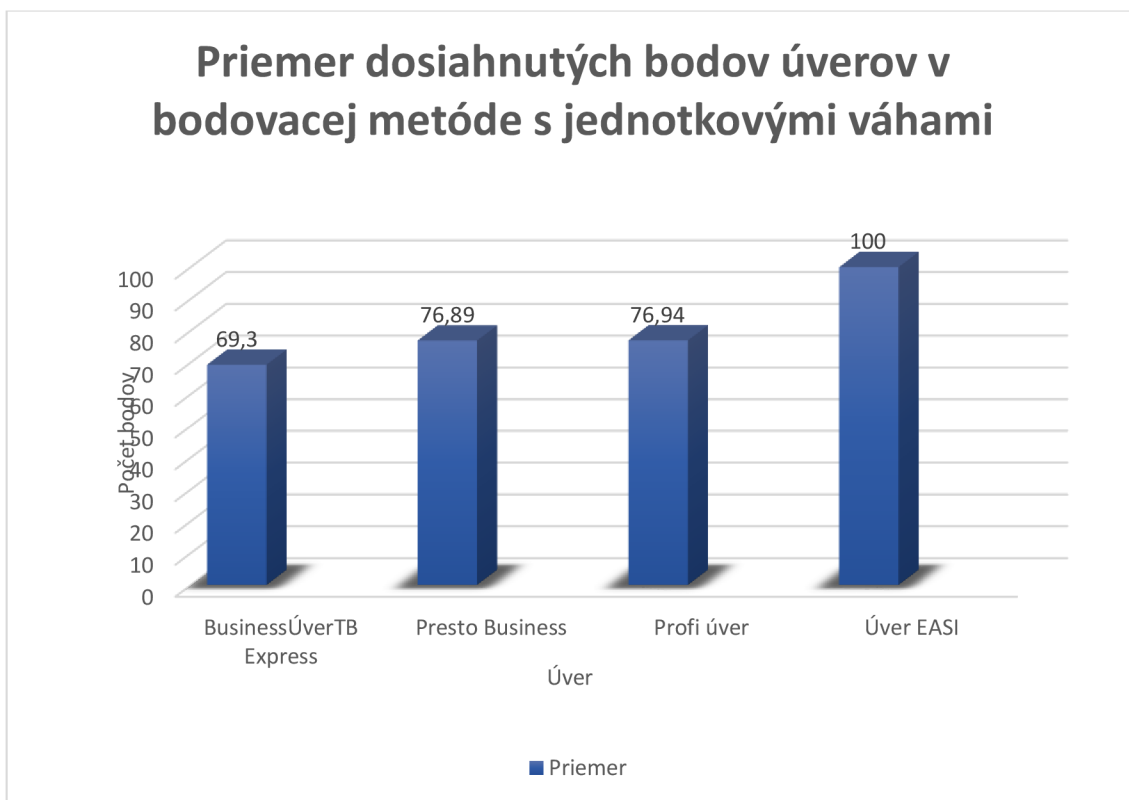
Zdroj: Vlastné spracovanie

Grafy súčtu a priemeru dosiahnutých bodov pre lepšie porovnanie dosiahnutých výsledkov.



Graf 3 - Súčet dosiahnutých bodov úverov v bodovacej metóde s jednotkovými váhami

Zdroj: Vlastné spracovanie



Graf 4 - Priemer dosiahnutých bodov úverov v bodovacej metóde s jednotkovými váhami

Zdroj: Vlastné spracovanie

Bodovacia metóda s diferencovanými váhami

Vďaka bodovacej metóde s rôznymi váhami je porovnávanie touto bodovacou metódou lepšie koncipované pre vybraný podnikateľský subjekt. Na základe porady s majiteľmi 3G Fitnes Club sa stanovili rôzne váhy pre kritéria úverov. Vybrané ukazovatele podnikateľských úvery budú porovnávané s rôznymi váhami, budú mať rôznu dôležitosť. Ukazovateľ RPMN bude pre podnik najdôležitejší a bola stanovená jeho váha 6 ,pre celkovú zaplatenú čiastku 3 a 1 pre úrokovú sadzbu.

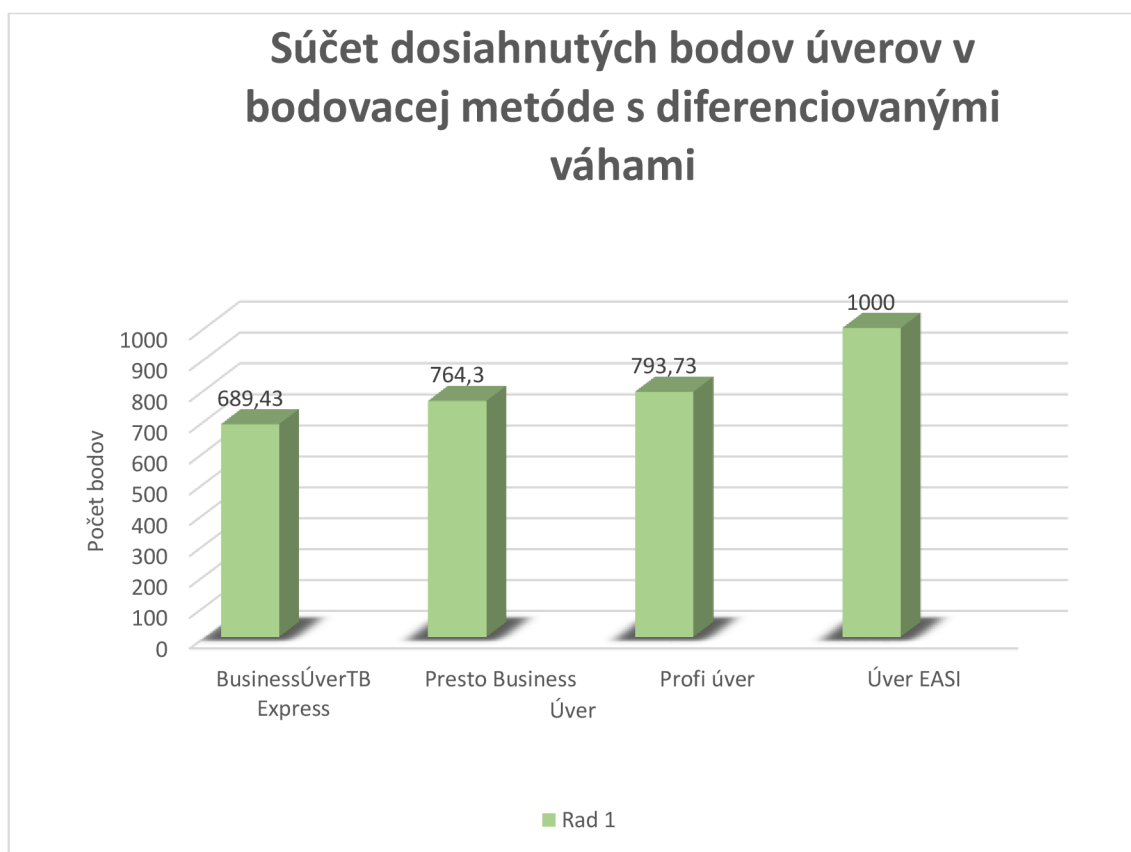
Opäť ako aj v predošlých metódach vyšiel najvýhodnejší úver EASI od slovenskej sporiteľne, v komparácii získal najvyšší možný počet bodov. V predošlej metóde nebol úplne jednoznačný výsledok o druhom najvýhodnejšom úvere. Metódou diferencovaných váh sa bodový rozdiel medzi Profi úverom a Presto Business úverom zvýšil a možno s určitosťou povedať, že druhý najvýhodnejší úver podľa tejto metódy je Profi úver od VÚB banky. Tretí najvyšší počet bodov dosiahol úver Presto Business od Unicredit Bank a najmenej výhodný je BusinessÚver^{TB} Express od Tatra banky.

Tabuľka 12 - Bodovacia metóda s diferencovanými váhami

Úver	Úroková sadzba	Celková čiastka	RPMN	Súčet	Priemer	Poradie
BusinessÚver^{TB} Express	56,43	275,88	357,12	689,43	229,81	4.
Presto Business	66,95	284,91	412,44	764,3	254,77	3.
Profi úver	60,77	287,22	445,74	793,73	264,58	2.
Úver EASI	100,00	300,00	500,00	1000,00	333,33	1.
Váha	1	3	6	1+3+6=10		
Charakter	(-1)	(-1)	(-1)			

Zdroj: Vlastné spracovanie

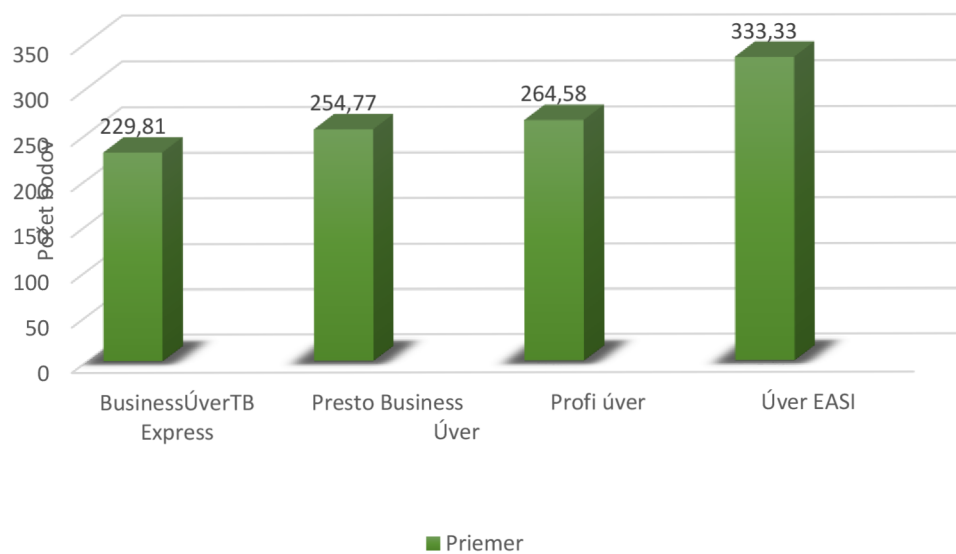
Prehľadnejšie porovnanie dosiahnutých výsledkov v bodovacej metóde s diferencovanými váhami umožňujú nasledujúce grafy obsahujúce súčet a priemer dosiahnutých bodov.



Graf 5 - Súčet dosiahnutých bodov úverov v bodovacej metóde s diferencovanými váhami

Zdroj: Vlastné spracovanie

Priemer dosiahnutých bodov úverov v bodovacej metóde s diferenciovanými váhami



Graf 6 - Priemer dosiahnutých bodov úverov v bodovacej metóde s diferenciovanými váhami

Zdroj: Vlastné spracovanie

7 VLASTNÉ NÁVRHY ÚVEROVÉHO FINANCOVANIA FIRMY

V rámci pozorovania a hľadania čo najvýhodnejšieho podnikateľského úveru vo výške 10 000 € pre firmu 3G Fitnes Club, s.r.o., potrebného na modernizáciu a rozšírenie spoločnosti s použitím metódy ranking a bodovacej metódy sa bolo nutné podriadiť vysloveným požiadavkám majiteľov spoločnosti. Preto pri analýze podnikateľských úverov medzi sprostredkovateľmi podnikateľských úverov participovali iba najväčšie obchodné banky na Slovensku.

Dovedna prebehla komparácia medzi 4. podnikateľskými úvermi s identickou výškou a dobou splatnosti. Najvýznamnejším kritériom pri úverovom produkte bola stanovená RPMN. Ako sekundárny ukazovateľ v dôležitosti pre firmu figurovala celková zaplatená čiastka. Podstatná bola aj úroková sadzba.

V prvej metóde komparácie rankingu podľa úrokovej sadzby dopadol najvýhodnejšie úver EaSI od slovenskej sporiteľne. Kategoricky obsadil najlepšie aj následné konfrontovanie podľa celkovej zaplatenej čiastky a ukazovateľa ročnej percentuálnej miery nákladov. Aj keď porovnávaníu na základe najjednoduchšej metódy rankingu na základe jedného parametra netreba klásť dôraz pred zložitejšími komparačnými metódami, porovnanie poskytlo prvotnú predstavu o výhodnosti rozoberaných úverov.

Zľava zoradené výsledky zostupne v metóde ranking podľa úrokovej miery, celkovej zaplatenej čiastky a RPMN:

1. Úver EaSI s podporou EÚ od Slovenskej sporiteľne 1./1./1.
2. Profi úver od VÚB banky 3./2./2.
3. Presto businnes od Unicredit Bank 2./3./3.
4. BusinessÚver^{TB} Express od Tatra banky 4./4./4.

Ešte ucelenejší pohľad na porovnanie výhodnosti úverov poskytla druhá použitá metóda. V bodovacej metóde s jednotkovými váhami a v bodovacej metóde s diferenciovanými váhami opäť získal najväčší počet bodov spomedzi všetkých úverov úver EaSI s podporou Európskej únie.

Zostupne zoradené úvery podľa počtu dosiahnutých bodov v bodovacej metóde s jednotkovými váhami:

1. Úver EaSI od Slovenskej sporiteľne 300,00 bodov
2. Profi Úver od VÚB banky 230,80 bodov
3. Presto business úver od Unicredit Bank 230,66
4. BusinessÚver^{TB} Express od Tatra banky 207,91 bodov

Výsledky bodovacej metódy s diferenciovanými váhami zoradené zostupne:

1. Úver EaSI od Slovenskej sporiteľne 1000 bodov
2. Profi úver od VÚB banky 793,73 bodov
3. Presto business úver od Unicredit Bank 764,30 bodov
4. BusinessÚver^{TB} Express od Tatra banky 689,43 bodov

Úver EaSI sa javí sa ako najlepšia voľba pre firmu 3G Fitnes Club, s.r.o a možno ho odporučiť ako prioritnú alternatívu. Splnenie všetkých dôležitých parametrov pre daný podnik bolo štandardnou súčasťou tohto úverového produktu. Dospelo sa k tomu, že úver je pre firmu najvhodnejší. Najvhodnejší z hľadiska RPMN, úrokovej sadzby, celkovej zaplatenej čiastky. Okrajovo úver vôbec nevyzerá zle ani z pohľadu neporovnávaných kritérií, ako výška mesačnej splátky, možnosť predčasného splatenia je momentálne pre firmu nepodstatná, ale je dobré ju spomenúť, keby si to vlastníci rozmysleli. Odporúčanie je využiť úver do už do konca júla 2018 a predísť tým plateniu spracovateľského poplatku. Apropo výhodnosť úveru je spôsobená podporou z Európskej únie, kde boli vyčlenené finančné prostriedky pre podporu podnikateľov. A keď už je Slovenská republika členom Európskej únie, oplatí sa niečo z toho využiť.

Tabuľka 13 - Parametre navrhovaného úveru

Výška úveru	10 000 €
Ročná úroková sadzba	3,95 % p.a.
RPMN	7,63 % p.a.
Doba splatnosti	4 roky
Celková výška mesačnej splátky	241,07 €
Celková zaplatená čiastka	11 578,22 €
Účelovosť	Bezúčelový
Zaistenie	Závazok majoritných vlastníkov spol.
Doba schválenia	Individuálne

Zdroj: Vlastné spracovanie

Hoci ďalšie 3 spomínané podnikateľské úvery môžu pôsobiť v širšej konkurencii úverových obtojne, v súbore štyroch komparovaných úverov dosiahli menšieho bodového zisku a umiestnili sa na 2.-4. mieste. Až ako sekundárnu alternatívu možno odporučiť Profi úver od VÚB banky, ktorý dosiahol v práci druhé najlepšie výsledky a v dôležitých kritériách RPMN a celkovej zaplatenej čiastky sa umiestnil pred úverom Presto business od Unicredit Bank, ktorý ponúka nižšiu úrokovú sadzbu o 0,6 percentného bodu. Najmenej výhodne obstál BusinessÚver^{TB} Express od Tatra banky. Síce vďaka kampani ponúka zľavy z poplatkov za podnikateľský účet, ale čiastka ušetrená z poplatkov predstavuje markantnú sumu a spoločnosti na základe dosiahnutých výsledkov v bakalárskej práci nemôže byť odporučený. Úverové ponuky boli hľadané na mieru pre konkrétnu spoločnosť 3G Fitnes Club s.r.o., a preto všetky dosiahnuté výsledky nemôžu platiť ako všeobecné odporúčanie apriórne pre každého malého a stredného podnikateľa na Slovensku, ale nevyklučuje sa, že pre veľkú škálu podnikateľov budú niektoré poznatky vhodnou výpomocou.

ZÁVER

Podstatou tejto bakalárskej práce je navrhnutie najvýhodnejšieho podnikateľského úveru a optimálneho riešenie pre firmu 3G Fitness Club. Podnik plánuje kúpu nových posilňovacích strojov značky Hammer strenght.

V teoretickej časti sú vysvetlené základné pojmy a sú potrebné k ďalšiemu priebehu práce. Jedná sa napríklad o vysvetlenie bankovej sústavy na Slovensku, bližšie objasnenie druhu úverov. Teória sa zaoberá aj rôznymi princípmi splácania úverov, ktoré budú neskôr použité v empirickej časti.

Praktická časť používa už vopred vybrané vedecké metódy. Zo začiatku bolo nutné ponúkaných poskytovateľov a ponúkané úverové produkty pozorovať a vybrať podľa určitého ukazovateľa. Táto časť následne analyzuje ponúkané podnikateľské úvery. Bol zvolený individuálny prístup pri hľadaní pre konkrétneho podnikateľa 3G Fitness Club. Vybrané úvery sú porovnávané z pohľadu úrokovej sadzby, celkovej zaplatenej čiastky a ročnej percentuálnej miery nákladov. Prebehlo vyhodnotenie na základe komparácie s použitím bodovacej metódy a metódy rankingu. Došlo sa pri nich k určitým záverom, na základe ktorých je možné podniknúť ďalšie vhodné kroky k väčšiemu progresu vybraného podniku.

Rozličné banky ponúkali rozličné druhy poplatkov a nie vždy bola rozhodujúca úroková sadzba. I keď niektorá banka ponúkla nižšiu úrokovú sadzbu nebolo iba to rozhodujúce napríklad pri celkovej zaplatenej čiastke klienta. Prebehol aj výpočet RPMN na základe online kalkulačiek na webových stránkach.

Na základe komparácie úverových produktov bolo nájdené optimálne riešenie v rámci úveru EASI od Slovenskej sporiteľne, ktorý ponúkal najviac benefitov spomedzi porovnávaných úverov. Rozhodujúcu úlohu vo výhodnosti úveru hrala podpora Európskej únie.

Sumárne dobré podotknúť, že poslednej dobe sa rastie obnos poskytnutých úverov napríklad aj z nebankového sektoru. Podnikateľom neostáva nič iné, len v širokej ponuke trhu byť obozretný pri výbere. Vzorní podnikatelia s dobrou platobnou morálkou

disponujú značnou výhodou pri žiadaní o podnikateľský úver, ktorú môžu využiť v svoj prospech.

Rôzne riešenia vybraných bankových produktov, na základe spomínaných metód, môžu byť dobrým návodom pre podnik 3G Fitnes Club pred využitím podnikateľského úveru. Vďaka kvalitným zdrojom z overených prameňov tiež napomôcť širokému spektru zorientovať sa v danej problematike a byť nápomocnou súčasťou riešeniú problému. V budúcnosti môže byť zaujímavé spektrum väčšieho počtu porovnávaných úverov, prípadne sa zamerať na český, rakúsky alebo nemecký finančný trh vzhľadom k slovenskému, ale to už možno na dlhšiu tému diplomovej práce.

ZOZNAM POUŽITÝCH ZDROJOV

3G FITNES CLUB. *O klube* [online]. 2017 [cit. 2018-04-28]. Dostupné z: <http://www.3gfitclub.sk/o-klube>

BERGER, Allen N. a Gregory F. UDELL. 2002. SMALL BUSINESS CREDIT AVAILABILITY AND RELATIONSHIP LENDING: THE IMPORTANCE OF BANK ORGANISATIONAL STRUCTURE. THE ECONOMIC JOURNAL [online]. 112(477), F32-F53 [cit. 2018-3-30]. DOI: 10.1111/1468-0297.00682. ISSN 00130133. Dostupné z: <http://doi.wiley.com/10.1111/1468-0297.00682>

DVOŘÁK, Petr. 2005. Bankovníctví pro bankéře a klienty. Praha: Linde. ISBN 80-7201-515-X

FINSTAT. 46263608[online]. 2018[cit. 2018-04-30]. Dostupné z: <https://www.finstat.sk/46263608>

HAMMER STRENGTH. *Přitahy na přístroji podhmatem v sedě* [online]. 2017 [cit. 2018-05-01]. Dostupné z: <http://www.hammerstrength.cz/cs/p/pritahy-na-pristroji-podhmatem-v-sede>

KAPOUNOVÁ, Jana a Pavel KAPOUN. Bakalářská a diplomová práce: od zadání po obhajobu. Praha: Grada, 2017. ISBN 80-271-0079-8

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

KIPIELOVÁ, Ivana. 1997. Slovník základních pojmů z bankovníctví: česko-anglický slovník zařazených pojmů. Praha: Fortuna. ISBN 80-7168-495-3.

LIŠKA, Petr, Štefan ELEK a Karel MAREK. 2014. Bankovní obchody. Praha: Wolters Kluwer. ISBN 978-80-7478-510-8

MISHKIN, Frederic S. The economics of money, banking, and financial markets. Eleventh edition, global edition. Boston: Pearson, 2016. 724 stran. ISBN 978-1-292-09418-2

MEJSTRÍK, Michal, Magda PEČENÁ a Petr TEPLÝ. 2014. *Bankovníctví v teorii a praxi: Banking in theory and practice*. Praha: Karolinum. ISBN 978-80-246-2870-7

NÁRODNÁ BANKA SLOVENSKA. *Analýza slovenského finančného sektora za rok 2017* [online]. Národná banka Slovenska, 2018 [cit. 2018-05-10]. ISSN 1338-5577. Dostupné z: https://www.nbs.sk/_img/Documents/_Dohlad/ORM/Analyzy/protected/AnalyzaSFS2017.pdf

REJNUŠ, Oldřich. 2014. *Finanční trhy. 4. aktualiz. a rozš. vyd.* Praha: Grada. ISBN 978-80-247-3671-6

REVENDA, Zbyněk. 2000. *Peněžní ekonomie a bankovníctví. 3. vyd.* Praha: Management Press. ISBN 80-7261-031-7

REVENDA, Zbyněk, Martin MANDEL, Jan KODERA, Petr MUSÍLEK a Petr DVOŘÁK. 2015. *Peněžní ekonomie a bankovníctví. 5. aktualiz. vyd. - dotisk.* Praha: Management Press. ISBN 978-80-7261-279-6

SLOVENSKÁ SPORITELŇA. *Profil-banky* [online]. 2018a [cit. 2018-05-01]. Dostupné z: <https://www.slsp.sk/sk/informacie-o-banke/o-banke/profil-banky>

SLOVENSKÁ SPORITELŇA. *Splatkový-uver-zo-zarukou-easi* [online]. 2018b [cit. 2018-05-02]. Dostupné z: <https://www.slsp.sk/sk/biznis/financovanie/specializovane-programy/splatkovy-uver-zo-zarukou-easi>

ŠOBA, Oldřich a Martin ŠIRŮČEK. *Finanční matematika v praxi: . 2., aktualizované a rozšířené vydání.* Praha: Grada. ISBN 8027192633

TATRA BANKA. *Express* [online]. 2018a [cit. 2018-04-22]. Dostupné z: <https://www.tatrabanka.sk/sk/business/uvery-financovanie/business-uvery/expres.html>

TATRA BANKA. *O tatra banke* [online]. 2018b [cit. 2018-04-22]. Dostupné z: <https://www.tatrabanka.sk/sk/o-banke/o-tatra-banke/>

UNICREDIT BANK. *Splatkový-uver* [online]. 2018a [cit. 2018-04-27]. Dostupné z: <https://www.unicreditbank.cz/cs/podnikatele-a-mensi-firmy/uvery/splatkovy-uver.html>

UNICREDIT BANK. *O-banke* [online]. 2018b [cit. 2018-05-27]. Dostupné z: <https://www.unicreditbank.sk/sk/o-banke.html#home>

TREND. *banky-14*[online].2018 [cit. 2018-04-20]. Dostupné z:
<https://www.etrend.sk/trend-archiv/rok-2017/cislo-40/banky-14.html>

VŠEOBECNÁ ÚVEROVÁ BANKA. *O-banke* [online]. 2018a [cit. 2018-04-28].
Dostupné z: <https://www.vub.sk/sk/o-banke/>

VŠEOBECNÁ ÚVEROVÁ BANKA. *Profiuver* [online]. 2018b [cit. 2018-05-20].
Dostupné z: <https://www.vub.sk/sk/firmy-podnikatelia/uvery-financovanie/uvery-pre-podnikatelov-male-firmy/profiuvery-pre-podnikatelov/profiuver/>

Zákon Národnej rady Slovenskej republiky č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska
v znení neskorších predpisov

ZOZNAM POUŽITÝCH SKRATIEK A SYMBOLOV

OB	obchodné banky
MSP	malé a stredné podniky
RPMN	ročná percentuálna miera nákladov
VÚB	Všeobecná úverová banka
ČSOB	Československá obchodná banka
SLSP	Slovenská sporiteľňa
s.r.o.	spoločnosť s ručením obmedzeným
a.s.	akciová spoločnosť
p.a.	per annum
EaSI	Program Európskej únie v oblasti zamestnanosti a sociálnej inovácie

ZOZNAM GRAFOV

Graf 1 - Trhový podiel obchodných bánk na Slovensku podľa aktív za rok 2017	17
Graf 2 - Trhový podiel obchodných bánk na Slovensku podľa úverov a iným pohľadávok za rok 2017.....	18
Graf 3 - Súčet dosiahnutých bodov úverov v bodovacej metóde s jednotkovými váhami	39
Graf 4 - Priemer dosiahnutých bodov úverov v bodovacej metóde s jednotkovými váhami	40
Graf 5 - Súčet dosiahnutých bodov úverov v bodovacej metóde s diferenciovanými váhami.....	41
Graf 6 - Priemer dosiahnutých bodov úverov v bodovacej metóde s diferenciovanými váhami.....	42

ZOZNAM OBRÁZKOV

Obrázok 1 - Rast úverov v delení podľa ekonomických odvetví	23
Obrázok 2 - Príkladný stroj.....	28

ZOZNAM TABULIEK

Tabuľka 1 - Zoznam 10 najväčších OB na Slovensku.....	17
Tabuľka 2 - Charakteristiky spotrebiteľských a podnikateľských úverov	24
Tabuľka 3 - Tatra banka, a.s. - BusinessÚverTB Express.....	31
Tabuľka 4 - Unicredit Bank, a. s. - Presto Business úver	32
Tabuľka 5 - VúB Banka - Profi úver	34
Tabuľka 6 - Slovenská sporiteľňa - úver EaSI.....	35
Tabuľka 7 - Ranking podľa úrokovej sadzby	36
Tabuľka 8 - Ranking podľa celkovej zaplatenej čiastky	37
Tabuľka 9 - Ranking podľa RPMN	38
Tabuľka 10 - Počiatočné hodnoty pre výpočet bodovacích metód.....	38
Tabuľka 11 - Bodovacia metóda s jednotkovými váhami	39
Tabuľka 12 - Bodovacia metóda s diferencovanými váhami	41
Tabuľka 13 - Parametre navrhovaného úveru.....	45

ZOZNAM PRÍLOH

