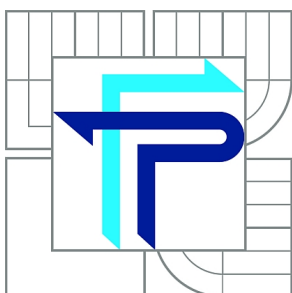




VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY



FAKULTA PODNIKATELSKÁ
ÚSTAV EKONOMIKY

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT
INSTITUTE OF ECONOMICS

KOMPARACE PODNIKATELSKÝCH ÚVĚRŮ UNICREDIT BANK S PODNIKATELSKÝMI ÚVĚRY VYBRANÝCH BANK

COMPARISON OF UNICREDIT BANK BUSINESS LOANS TO BUSINESS LOANS SELECTED
BANKS

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

BACHELOR'S THESIS

AUTOR PRÁCE

AUTHOR

MONIKA BRÁZDILOVÁ

VEDOUCÍ PRÁCE

SUPERVISOR

prof. Ing. OLDŘICH REJNUŠ, CSc.

BRNO 2015

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Brázdilová Monika

Ekonomika podniku (6208R020)

Ředitel ústavu Vám v souladu se zákonem č.111/1998 o vysokých školách, Studijním a zkušebním řádem VUT v Brně a Směrnicí děkana pro realizaci bakalářských a magisterských studijních programů zadává bakalářskou práci s názvem:

Komparace podnikatelských úvěrů UniCredit Bank s podnikatelskými úvěry vybraných bank

v anglickém jazyce:

Comparison of UniCredit Bank Business Loans to Business Loans Selected Banks

Pokyny pro vypracování:

Úvod

Cíle práce, metody a postupy zpracování

Teoretická východiska práce

Analýza současného stavu

Vlastní návrhy řešení

Závěr

Seznam použité literatury

Přílohy

Seznam odborné literatury:

NÝVLTOVÁ, R. a P. MARINIČ. Finanční řízení podniku: Moderní metody a trendy. Praha: Grada, 2010. ISBN 978-80-247-3158-2.

PRICEWATERHOUSECOOPERS LLP. Zásady řízení úvěrů. Praha: Management Press, 1999. ISBN 80-85943-91-3.

REJNUŠ, O. Finanční trhy, 2. rozšířené vydání. ISBN 978-80-7418-080-4.

ŠENKÝŘOVÁ, B. a kol. Bankovníctví I. 1. vydání. Praha: Grada Publishing, 1997. 264 s. ISBN 80-7169-464-9.

ZÁBOJ, M. Obchodní operace. ISBN 978-80-87071-40-3.

Vedoucí bakalářské práce: prof. Ing. Oldřich Rejnuš, CSc.

Termín odevzdání bakalářské práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2014/2015.

L.S.

doc. Ing. Tomáš Meluzín, Ph.D.
Ředitel ústavu

doc. Ing. et Ing. Stanislav Škapa, Ph.D.
Děkan fakulty

V Brně, dne 28.2.2015

ABSTRAKT

Bakalářská práce je zaměřena na komparaci podnikatelských úvěrů, konkrétně kontokorentních úvěrů, společnosti UniCredit Bank s podnikatelskými úvěry vybraných bank na základě stanovených kritérií. Teoretická část se zabývá úvěry a jejich rozdělením. V praktické části budou porovnávány kontokorentní úvěry společnosti UniCredit Bank s kontokorentními úvěry jiných bank na základě stanovených kritérií a z toho bude zjištěno, který kontokorentní úvěr je pro nejmenovanou firmu nejvhodnější.

ABSTRACT

The bachelor's thesis is focused on comparison of UniCredit Bank business loans, focus on overdraft, to business loans selected banks. The theoretical part deals with loans and their distribution. The practical part will compare overdraft of UniCredit Bank with overdraft of other banks on the basis of the given criteria and from that, it will be set in which business loan is the better for firm.

KLÍČOVÁ SLOVA

Úvěr, podnikatelský úvěr, kontokorentní úvěr, úrok, obchodní banka, komparace, ranking, bodovací metoda

KEY WORDS

Credit, business credit, overdraft, interest rate, commercial bank, comparison, ranking, scoring method

BIBLIOGRAFICKÁ CITACE BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

BRÁZDILOVÁ, M. *Komparace podnikatelských úvěrů UniCredit Bank s podnikatelskými úvěry vybraných bank*. Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, 2015. 67 s. Vedoucí bakalářské práce prof. Ing. Oldřich Rejnuš, CSc.

ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

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

V Brně dne 21. května 2015

podpis

PODĚKOVÁNÍ

Ráda bych poděkovala vedoucímu práce prof. Ing. Oldřichu Rejnušovi, CSc., za odborné vedení, podnětné připomínky a cenné rady, které mi výrazně pomohly ke vzniku této práce, Janu Zálešákovi za pomoc a podporu a celé mojí rodině, která mi byla velkou oporou.

OBSAH

ÚVOD.....	10
1 VYMEZENÍ CÍLE	11
Globální cíl	11
Parciální cíle	11
2 METODIKA PRÁCE	12
3 TEORETICKÁ VÝCHODISKA.....	14
3.1 Základní pojmy	14
3.1.1 Obchodní (komerční) banka	14
3.1.2 Úvěr	15
3.1.3 Podnikatelský úvěr.....	24
3.1.4 Úrok	24
3.1.5 Úroková míra	24
3.1.6 Úrokové období	25
3.2 Postup při poskytování úvěru.....	26
3.2.1 Znalost klienta.....	26
3.2.2 Poskytnutí úvěru	26
3.2.3 Splácení úvěru.....	27
3.2.4 Zajištění úvěru	29
3.2.5 Žádost o úvěr	30
3.2.6 Rozvaha a její analýza	31
3.2.7 Výkaz zisků a ztrát.....	32
3.2.8 Výkaz peněžních toků (cash flow).....	32
3.2.9 Analýza poměrových ukazatelů.....	33

4	ANALÝZA KONTOKORENTNÍCH ÚVĚRŮ NA ČESKÉM TRHU	39
4.1	Popis firmy	39
4.2	Kritéria pro výběr bank a kontokorentního úvěru	39
4.3	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.	40
4.3.1	O společnosti.....	40
4.3.2	Produkty UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.	41
4.3.3	Kontokorentní návrhy pro firmu	43
4.4	Raiffeisenbank a.s.	43
4.4.1	O společnosti.....	43
4.4.2	Produkty Raiffeisenbank a. s.	44
4.4.3	Kontokorentní návrhy pro firmu	45
4.5	GE Money Bank, a.s.	45
4.5.1	O společnosti.....	45
4.5.2	Produkty GE Money Bank, a.s.	46
4.5.3	Kontokorentní návrhy pro firmu	47
4.6	Equa bank a.s.	47
4.6.1	O společnosti.....	47
4.6.2	Produkty Equa bank a.s.	48
4.6.3	Kontokorentní návrhy pro firmu	49
4.7	Fio banka, a.s.....	49
4.7.1	O společnosti.....	49
4.7.2	Produkty Fio banky, a.s.	50
4.7.3	Kontokorentní návrhy pro firmu	51
5	KOMPARACE KONTOKORENTNÍCH ÚVĚRŮ	52
5.1	Metoda ranking	52
5.1.1	Ranking na základě výše hodnoty úvěru	53

5.1.2	Ranking dle úrokové sazby.....	54
5.2	Bodovací metoda.....	55
5.2.1	Bodovací metoda se stejnými vahami	56
5.2.2	Bodovací metoda s rozdílnými vahami	58
6	DOPORUČENÍ FIRMĚ.....	62
	ZÁVĚR	63
	SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ.....	65
	SEZNAM GRAFŮ	67
	SEZNAM TABULEK.....	67
	SEZNAM PŘÍLOH.....	67
	Příloha č. 1	I
	Příloha č. 2.....	III

ÚVOD

K provozu domácností a firem v dnešní době neodmyslitelně patří úvěry. Život na úvěr je čím dál modernější. Bez těchto úvěrů by Česká republika měla větší finanční problémy a zaostávala by za ostatními státy. Pro firmy jsou úvěry velmi výhodné, protože díky nim snadno získají peníze, které poté mohou investovat. Další výhodou je, že si o úroky z úvěrů mohou snížit základ daně. Proto se o získaných penězích z úvěrů mluví jako o „levných“ penězích. Jedny z úvěrů, které jsou poskytovány jak domácnostem, tak firmám, jsou kontokorentní úvěry. Protože patří k nejsnadněji získatelným úvěrům a firma neví, kdy bude úvěr čerpat a splácet a nevyhovuje jí pevný splátkový kalendář, zaměřuji se právě na tyto úvěry. Tato bakalářská práce se zabývá analýzou a komparací podnikatelských úvěrů, konkrétně kontokorentních úvěrů, bankovního domu UniCredit Bank s kontokorentními úvěry vybraných bank, které mi na základě mnou předložených výkazů nejmenované firmy banky nabídnou. Teoretická část se zabývá úvěry, které banky v současné době poskytují svým klientům a jejich rozdělení a postupem, který banky využívají při rozhodování, jestli subjektu poskytnout úvěr či nikoliv a v jaké výši. Dále jsou uvedeny základní pojmy související s tímto tématem. V analytické části je vybráno a představeno několik bank a jejich podnikatelské úvěry. Zaměřím se na kontokorentní úvěry vybraných bank, které mi banky nabídnou na základě výkazů firmy, které komparuji s kontokorentním úvěrem bankovního domu UniCredit Bank dle stanovených kritérií. V návrhové části je doporučen nejvhodnější kontokorentní úvěr pro firmu.

1 VYMEZENÍ CÍLE

Globální cíl

Globálním cílem bakalářské práce je formulace doporučení firmě na základě jí stanovených kritérií.

Pro účely dosažení globálního cíle jsou stanoveny následující parciální cíle.

Parciální cíle

Prvním parciálním cílem je analýza dostupných kontokorentních úvěrů na českém bankovním trhu.

Druhým parciálním cílem je komparace vybraných kontokorentních úvěrů podle vlastních kritérií.

2 METODIKA PRÁCE

V práci byla využita analýza a komparace.

- ANALÝZA – je metoda, která rozkládá celek na jednotlivé části a zjišťuje vzájemné vztahy mezi nimi (12). Tato metoda byla provedena při výběru vhodných bank.
- KOMPARACE – srovnává zjištěné hodnoty na základě předem stanovených kritérií (12). Ke srovnání a dosažení globálního cíle došlo na základě rankingu a bodovací metody.

METODA RANKING

Jedná se o jednorozměrnou metodu srovnání na základě jednoho ukazatele, podle kterého dojde k seřazení kontokorentních úvěrů od nejvhodnějšího po nejméně vhodný. Tato metoda je nejjednodušší pro srovnání a lze díky ní získat základní představu o kontokorentních úvěrech z určitého hlediska (17).

Na základě přání firmy byla jako kritéria zvolena úroková sazba a výše kontokorentního úvěru.

BODOVACÍ METODA

Patří mezi matematicko-statistické metody a na rozdíl od rankingu umožňuje srovnání na základě více kritérií současně. Pro tuto metodu je důležité sestavit matici objektů a jejich ukazatelů, která bude splňovat správný výběr adekvátních ukazatelů, výběr vhodných finančních institucí, správné stanovení důležitosti ukazatelů a stanovení charakteru každého ukazatele. Z toho vytvoříme konečnou matici, která nám pomůže vybrat nejvhodnější produkt (19).

Postup bodovací metody je založen na tom, že bankovní instituci, která pro daný ukazatel dosáhla nejlepších hodnot, je přiděleno 100 bodů. Ostatním bankovním

institucím jsou poté přidělovány počty bodů podle následujících rovnic:

- Při charakteristice +1

$$b_{ij} = \frac{x_{ij}}{x_{i,\max}} * 100$$

- Při charakteristice -1

$$b_{ij} = \frac{x_{i,\max}}{x_{ij}} * 100$$

Kde:

$x_{i,\max}$ – nejvyšší hodnota pro j-tý ukazatel, v případě charakteristiky +1 ohodnocená 100 body

$x_{i,\min}$ – nejnižší hodnota pro j-tý ukazatel, v případě charakteristiky -1 ohodnocená 100 body

b_{ij} – bodové ohodnocení i-tého podniku pro j-tý podnik

x_{ij} – hodnota j-tého ukazatele v i-tém podniku

Ze zadaných hodnot je posléze vypočten vážený aritmetický průměr pro jednotlivé ukazatele. Za nejlepší bude považována bankovní společnost, jejíž bankovní účet dosáhl v součtu a následně i v průměru nejvyšší hodnoty (16).

3 TEORETICKÁ VÝCHODISKA

V této části se práce věnuje základním pojmům, úvěrům, které banky v současné době nabízí a jejich rozdělením dle různých kritérií. Dále se zabývá postupem, který banky využívají při rozhodování, jestli subjektu úvěr poskytnout či nikoliv, případně v jaké výši a jak zajištěný.

3.1 Základní pojmy

3.1.1 Obchodní (komerční) banka

Jedná se o nejvýznamnější podnikatelský subjekt finančního systému, který působí jako součást zpravidla velmi přísně regulovaného bankovního systému, ať už příslušného státu, nebo nadnárodního ekonomického společenství, pokud je příslušný stát jeho součástí (17).

Banky působící na českém trhu

K největším bankám v České republice patří následující banky:

- Česká spořitelna – v roce 2007 se stala nejdůvěryhodnější bankou České republiky a v roce 2013 bankou roku. Své služby poskytuje drobným klientům, malým a středním firmám, ale i obcím a městům. Je to největší banka České republiky.
- Komerční banka – patří k nejvýznamnějším a největším bankám v České republice, ale i ve střední a východní Evropě. Patří do mezinárodní skupiny Société Générale a svým klientům je schopna zajistit komplexní služby.
- ČSOB – patří ke čtyřem největším bankám v České republice. Zaměřuje se na fyzické osoby, malé a střední podniky, ale i na nebankovní finanční instituce.
- UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia – vznikla integrací HVB Bank a Živnostenské banky. Bankovní produkty poskytuje firemním zákazníkům i privátním klientům. Mezi největší banky v České republice se řadí díky svému projektovému, strukturovanému a syndikovanému financování Corporate Finance. Nachází se na předních příčkách v oblasti financování komerčních nemovitostí (22).

- Raiffeisenbank – stejně jako Komerční banka se řadí mezi nejvýznamnější a největší banky v České republice. K jejím klientům patří fyzické osoby i podnikové subjekty. Během svého dynamického rozvoje získala řadu ocenění.
- Hypoteční banka – specializuje se na hypoteční úvěry, udržuje jednu z předních pozic v oblasti hypotečních úvěrů a navíc je největším emitentem hypotečních zástavních listů v České republice.
- GE Money Bank – poskytuje podnikatelské úvěry, osobní půjčky, konsolidace úvěrů, hypotéky a jejich refinancování, úvěrové pojištění, leasing automobilů a další služby. Její produkty se pravidelně umísťují na předních příčkách soutěží finančních institucí.
- Citibank – je jednou z největších bank, která nabízí svým klientům bankovní produkty zahrnující od osobního bankovníctví až po firemní bankovníctví pro malé a střední podniky.

3.1.2 Úvěr

Poskytování úvěrů patří k nejvýznamnější činnosti bank. Úvěr je externí druh financování, který vzniká mezi věřitelem a dlužníkem na základě úvěrové smlouvy v souladu s obchodním zákoníkem, z níž vyplývá předmět smlouvy i způsob splacení dluhu (14). Žadatel o úvěr se stává dlužníkem, který si tímto způsobem opatřuje finanční prostředky. Poskytovatel úvěru je naopak věřitelem, který tyto finanční prostředky nabízí dlužníkovi za určitý úrok.

Systematizace úvěrů

Rozdělení úvěrů je možné z hlediska různých charakteristických vlastností, které lze různě kombinovat dle požadavků klienta:

- A) Poskytnutí peněz či záruky za klienta.
- B) Časové období.
- C) Způsob úročení.
- D) Česká nebo cizí měna.
- E) Ekonomický subjekt.
- F) Účel.

- G) Způsob čerpání.
- H) Způsob splácení.
- I) Zajištění.
- J) A jiné (18).

A) Zda jde o poskytnutí peněz, nebo se banka pouze zaručí za klienta:

1. peněžní úvěry
2. závazkové úvěry.

Ad 1) V případě, že banka poskytne klientovi peníze, jedná se o peněžní úvěr. Tuto sjednanou částku pak klient dohodnutým způsobem splácí a platí za ni určitý úrok.

Podle způsobu proplacení členíme peněžní úvěry:

- vyplacené v hotovosti, kdy si klient vyzvedne peníze na přepážce banky
- vyplacené bezhotovostně, kdy banka pošle peníze klientovi na jeho bankovní účet, nebo směnkou apod.

Ad 2) Závazkové neboli ručitelenské úvěry spočívají v tom, že se banka zaváže za klienta uhradit jeho závazek vůči třetí osobě, pokud tak neučiní sám (13).

B) Podle doby, na kterou je úvěr poskytnut, rozlišujeme úvěry:

1. krátkodobé
2. střednědobé
3. dlouhodobé.

Ad 1) Krátkodobé úvěry trvají obvykle dobu kratší jak 1 rok.

- Krátkodobé úvěry komerčních bank:
 1. Kontokorentní úvěr – zřizován spolu s běžným podnikatelským účtem, na kterém probíhá běžný platební styk. Podnik si sjedná úvěrový limit, do jehož výše banka v případě nedostatku finančních prostředků na účtu proplácí závazky podniku. Za dobu, kdy banka podnik úvěruje, úročí poskytnutou částku sjednanou úrokovou sazbou.
 2. Krátkodobé bankovní půjčky – probíhají na zvláštním účtu zřízeném na základě úvěrové smlouvy s cílem účelově a jednorázově hradit konkrétní závazky podniku.

3. Revolvingový úvěr – modifikace kontokorentního úvěru a krátkodobé bankovní půjčky. Lze čerpat do stanovené výše a po částečném splacení banka po určité době úvěr obnovuje na původní výši (až 4 roky).
 4. Lombardní úvěr – finanční instrument, kdy se banka jistí proti případným budoucím rizikům zástavou majetku, případně majetkových práv.
 5. Eskontní úvěr – finanční instrument zajištěný směnkou, kterou poskytuje bance držitel s určitým diskontem. Pokud původní dlužník nezaplatí, vymáhá peníze banka od držitele směnky.
- Krátkodobé úvěry finančních společností – úvěrování podnikových potřeb je prostřednictvím jiných nebankovních subjektů specializovaných na krytí rizik a disponujících volným kapitálem, získaným na peněžním nebo kapitálovém trhu. Díky vyššímu riziku je kryto vyššími náklady (úrok + poplatky).
 - Obchodní úvěr – podnik může vystupovat jako věřitel nebo jako dlužník. V případě věřitele poskytuje odklad platby odběratelům za dodané zboží či služby. Pokud vystupuje jako dlužník svých dodavatelů, pak mu byl poskytnut odklad plateb.
 - Převzetí bankovní záruky – akreditiv spočívá v tom, že na základě smlouvy mezi obchodními partnery se banka zaručí za závazky odběratele. Jakmile zašle dodavatel předepsané doklady, inkasuje předmětnou částku přímo prostřednictvím banky.

Ad 2) Střednědobé úvěry mívají splatnost na dobu od 1 roku do zhruba 5 let.

Ad 3) Dlouhodobé úvěry jsou úvěry, jejichž doba splatnosti je delší než 5 let.

Rozlišujeme následující druhy dlouhodobých úvěrů:

- Dodavatelský úvěr – poskytuje ho dodavatel odběrateli v podobě dodávky zboží. Bývá obvykle dražší.
- Bankovní úvěr – poskytován bankou klientovi na základě její obchodní politiky a na základě jí stanovených obchodních podmínek. Zpravidla má nižší úrok, než je u dodavatelského úvěru (21).

C) Členění dle způsobu úročení úvěru:

1. fixní úročení
2. variabilní úročení.

Ad 1) Fixně úročené úvěry mají po celou dobu trvání 1 pevnou, čili neměnnou, sazbu, která je předem domluvená.

Ad 2) Variabilně úročené úvěry mají proměnlivou, čili pohyblivou sazbu, která se mění dle předem stanovených podmínek. Tato sazba se odvíjí od „referenční úrokové sazby“, která je sjednána při podepisování smlouvy.

V praxi k nejpoužívanějším možnostem úvěrů s variabilním úročením patří:

- Úvěry s kontinuální vazbou úročení na referenční sazbu, které se přizpůsobují výši svého úročení podle toho, jaký je aktuální vývoj referenční úrokové sazby.
- Úvěry s určenými podmínkami přizpůsobování úročení referenční úrokové sazbě, což jsou variabilně úročené revolvingové úvěry. V pravidelných intervalech se přizpůsobuje výše úročení aktuální referenční úrokové sazbě a její upravená výše se využívá vždy pro příští období.
- Úvěry s dočasnou fixací a pozdější změnou na variabilní úročení, kdy po dočasnou počáteční dobu je úvěr úročen fixně a po ukončení této doby dojde ke změně na úvěr s variabilním úročením (18).

D) Členění dle měny, ve které je úvěr poskytnut:

1. domácí (tuzemská) měna
2. cizí (zahraniční) měna.

Ad 1) Jak už název napovídá, úvěry jsou poskytnuty a spláceny v domácí měně.

Ad 2) V tomto případě jde o úvěry poskytnuté a splácené ve sjednané cizí měně (21).

E) Členění podle ekonomického subjektu, kterému je úvěr poskytnut:

1. mezibankovní úvěry
2. komunální úvěry
3. podnikatelské úvěry
4. spotřební úvěry.

Ad 1) Jedná se o krátkodobé úvěry, které si banky mezi sebou poskytují navzájem.

Ad 2) Komunální úvěry jsou poskytovány obcím, městům nebo jiným samosprávným celkům.

Ad 3) Úvěry poskytované firmám a jiným podnikatelským subjektům pro ekonomickou činnost. Jedná se buď o investiční, nebo o provozní úvěry.

Ad 4) Tyto úvěry poskytují banky občanům (13).

F) Členění úvěrů podle toho, k jakému účelu budou použity:

1. investiční úvěry
2. provozní úvěry
3. sanační úvěry
4. spotřebitelské úvěry
5. osobní úvěry.

Ad 1) Investiční úvěry jsou poskytovány podnikatelským subjektům k financování jejich investic.

Ad 2) I v tomto případě se jedná o úvěry poskytované podnikatelským subjektům, ale tentokrát k financování provozních potřeb.

Ad 3) Tyto úvěry se poskytují jen výjimečně. V případě, že se firma dostane do existenčních problémů a banka nazná, že se dá firma ještě zachránit, poskytne jí sanační úvěr.

Ad 4) Spotřebitelské úvěry jsou bankami poskytovány občanům nebo celým domácnostem na jasně dané spotřební zboží nepodnikatelského charakteru.

Ad 5) U osobních úvěrů není určen účel úvěru. Tyto úvěry poskytují banky občanům a domácnostem stejně jako u spotřebitelských úvěrů (21).

G) Členění podle způsobu, jakým jsou úvěry čerpány:

1. jednorázové čerpání
2. postupné čerpání
3. čerpání dle individuálních potřeb úvěrového klienta.

Ad 1) Klient musí najednou vyčerpat celý úvěr na předem sjednaný účel.

Ad 2) Úvěr je čerpán postupně v předem sjednaných intervalech.

Ad 3) V tomto případě se čerpání řídí individuálními potřebami úvěrového klienta banky. Obvykle se jedná o dlouhodobé či časově neomezené smlouvy (18).

H) Dle způsobu splácení můžeme členit úvěry následovně:

1. jednorázově splacené
2. postupně splácené
3. umožňující mimořádné splátky či předčasné umoření dluhu
4. flexibilní úvěry s možnou změnou velikosti splátek.

Ad 1) V okamžiku splatnosti musí klient naráz splatit svůj závazek vůči bance.

- Úvěry splatné naráz v době splatnosti po skončení předem sjednané doby jsou jednorázově splaceny. Nicméně úroky jsou pravidelně spláceny podle podmínek úvěrové smlouvy.
- Úvěry splatné jednorázově po uplynutí výpovědní lhůty poskytnuté obvykle na dobu neurčitou, ale se sjednanou výpovědní lhůtou pro případ jejich vypovězení. Úroky jsou stejně jako v předešlém případě placeny pravidelně podle podmínek úvěrové smlouvy.

Ad 2) Ve smlouvě je sjednán časový harmonogram, podle kterého klient úvěr splácí.

Rozlišují se následující možnosti splácení:

- Anuitní splátky, které klient platí po celou dobu trvání úvěru ve stejně vysokých splátkách. Anuitní splátka je suma úroků a jistiny, jejichž poměr se neustále mění.
- Progresivní splátky spočívají v tom, že na začátku jsou splátky nižší a postupem času se zvyšují po každém roce o předem pevně stanovený koeficient.
- Degresivní splátky jsou opakem progresivně splácených úvěrů. Nejprve jsou splátky vyšší než v případě anuitních splátek a pak se, zpravidla po roce, snižují o předem pevně stanovený koeficient.

Ad 3) V tomto případě mohou dlužníci urychlit splacení dlužné částky mimořádnými platbami bez toho, aniž by byli postiženi nějakými sankcemi.

Ad 4) V průběhu smlouvy smí dlužník v rámci dohodnutých podmínek měnit velikost splátek (13).

I) Členění dle zajištěnosti úvěru:

1. nezajištěné
2. zajištěné.

Ad 1) V případě nezajištěných úvěrů není úvěr zajištěn žádnou zástavou pro případ nesplacení. Tyto úvěry bývají zpravidla poskytnuty bonitním nebo dlouhodobě spolehlivým klientům a bývají úročeny zpravidla vyšší splátkou z důvodu jejich vysoké rizikovosti.

Ad 2) V tomto případě jsou úvěry zajištěny movitou věcí, nemovitou věcí, finančními instrumenty nebo osobním zajištěním.

- Úvěry zajištěné movitou věcí jsou nejčastěji tzv. lombardní úvěry, kdy dlužníci dají movitý majetek do zástavy.
- Dále mohou být úvěry zajištěny finančními instrumenty. I v tomto případě se obvykle jedná o krátkodobé až střednědobé „lombardní úvěry“.
- V případě dlouhodobých a střednědobých „hypotečních“ úvěrů může být jako zástava použita nemovitost.
- Některé úvěry jsou zajištěny ručením třetí osoby nebo více osobami zároveň. Může se jednat jak o fyzické, tak o právnické osoby (21).

Standardní úvěrové produkty

Obchodní banky nejčastěji poskytují následující úvěry, které se dělí podle toho, zda jsou klientovi poskytnuty peníze nebo jde o vystavení bankovní záruky za jeho závazky:

- A) Peněžní úvěry.
- B) Závazkové úvěry a záruky.
- C) Speciální finančně úvěrové produkty.

Ad A) Klientovi jsou přímo poskytnuty peníze. K nejpoužívanějším úvěrům poskytovaným obchodními bankami patří:

- Kontokorentní úvěry, které jsou poskytnuty přímo na účet klienta v pohyblivé výši. Veškeré vklady a výběry jsou k určitému datu sečteny a pak může na účtu vzniknout kreditní zůstatek, kdy je klient věřitelem banky, nebo debetní zůstatek, kdy naopak klient dluží bance peníze. V případě debetního zůstatku banka ověří úvěrovou způsobilost žadatele a oznámí mu rozsah úvěrového rámce, tj. debet, který klient nesmí překročit. Zároveň je sjednána úroková sazba, způsob zajištění, sankce a další podmínky. K určitému datu musí klient vykazovat nulový nebo kreditní zůstatek.

- Lombardní úvěry, které jsou obvykle krátkodobé úvěry sjednané na přesně danou částku s pevně stanovenou lhůtou splatnosti. Lombardní úvěry jsou typické tím, že jsou zajišťovány zástavou – ať už movitou věcí nebo právem. Dle druhu zástavy je možné lombardní úvěry rozlišit na lombardní úvěry na cenné papíry, kdy banka poskytne klientovi částku do určité výše tržní ceny zastavených cenných papírů; lombardní úvěry na zboží, které je obvykle skladováno ve veřejném skladišti; lombardní úvěry na pohledávky, které má klient ke svým odběratelům; a další.
- Eskontní úvěry spočívají v odkupu směnky bankou od majitele před termínem její splatnosti, čímž pohledávka přechází na banku. Vzhledem k tomu, že je směnka před splatností, banka si sráží „diskont“ a v době dospělosti předkládá směnku směnečnému dlužníkovi k proplacení. Eskontní úvěry se poskytují jak na směnky vlastní, tak na směnky cizí.
- Osobní a spotřebitelské úvěry zahrnují krátkodobé nebo střednědobé úvěry poskytované fyzickým osobám na jejich nákupy obvykle dlouhodobé spotřeby nebo k zaplacení služeb. Tím, že jich bývá velké množství, banky se snaží co nejvíce zefektivnit proces jejich sjednávání. Bývají poskytovány formou šeku, v hotovosti, případně otevřením kontokorentního úvěru na účtu klienta.
- Emisní úvěry bývají většinou dlouhodobého charakteru a spočívají v odkupu celé emise dluhopisů, které potenciální dlužník emituje. Emisní úvěr může poskytnout jedna banka, klub bank nebo bankovní konsorcium.
- Hypoteční úvěry jsou dlouhodobé úvěry zajištěné nemovitostí. V praxi rozlišujeme hypoteční úvěry na výstavbu nebo pořízení nemovitosti, u kterých bývá zpravidla nižší úroková sazba vzhledem k spolehlivému zajištění, a americké hypotéky, které jsou poskytovány bez udání účelu úvěru, a proto bývají s vyšší úrokovou sazbou.

Ad B) Nespočívají v bezprostředním poskytnutí finančních prostředků klientovi, ale banka se zavazuje za něj splatit jeho závazek, pokud tak neučiní sám. K nejpoužívanějším úvěrům tohoto typu patří:

- Bankovní záruky na základě písemné „záruční listiny“ zavazují banku k tomu, že uspokojí věřitele do výše určité peněžní částky, jestliže dlužník nesplní svůj závazek. Banka svůj závazek plní peněžní formou na základě písemného

vyzvání věřitele. Za sjednání bankovní záruky platí dlužník bance dohodnutou provizi, a pokud banka musela za klienta zaplatit, tak jí tuto částku musí vrátit.

- Akceptační úvěry spočívají v akceptaci cizí směnky bankou, kterou na ni vystavil klient potřebující krátkodobý úvěr. Banka se za směnku zaručuje a tím se směnka stává důvěryhodnější a obchodovatelnější. Za to si banka účtuje tzv. akceptační provizi. Výstavce směnky je povinen splatit před splatností směnky na svůj účet u akceptující banky příslušnou směnečnou částku.
- Avalové úvěry, stejně jako akceptační úvěry, jsou závazkového typu spojené zpravidla se směnkou. I v tomto případě se banka zaručuje za svého klienta, že dostojí svých závazků ze směnky ve stanoveném termínu a pokud tak neučiní, učiní to za něj. Za vystavení avalu si banka účtuje tzv. avalovou provizi, která není příliš vysoká, protože tento úvěr bývá poskytnut zpravidla prvotřídním klientům. V případě akceptačního úvěru se banka stává hlavním směnečným dlužníkem. V případě avalového úvěru ručí za směnku jako směnečník (u cizí směnky), výstavce směnky (u vlastní směnky).

Ad C) Jedná se o další druhy úvěrových produktů bank, které ovšem poskytují i specializované firmy. Patří sem:

- Faktoring, který spočívá v převzetí a odkupu drobnějších krátkodobých pohledávek od jejich majitelů bez zpětného postihu. Cenou faktoringu je faktoringová provize zahrnující diskont a veškeré náklady za obchodní případ a rizikovou prémii odpovídající ratingu dlužníka.
- Forfaiting, který také spočívá v odkupu v budoucnu splatných pohledávek, nicméně střednědobých nebo dlouhodobých, a to bez zpětného postihu původního věřitele.
- Finanční leasing, který představuje zprostředkovaný vztah mezi výrobcem a nájemcem, mezi něž vstupuje leasingová společnost. Leasingová společnost od výrobce koupí předmět a stane se tak vlastníkem předmětu, který pronajme konečnému uživateli. Konečný uživatel pravidelně platí dohodnuté splátky společnosti a na konci platnosti leasingové smlouvy odkoupí příslušný předmět za zůstatkovou cenu a stane se tak sám majitelem (17).

Syntetické úvěrové bankovní produkty

Syntetické finanční produkty spojují vlastnosti různých úvěrových produktů s vlastnostmi jiných finančních nástrojů a služeb, a to často i neinvestiční povahy.

Patří sem:

- A) Kreditní karty.
- B) Úvěry spadající do produktů bankopojištění.

Ad A) Kreditní karty umožňují klientům platit hned, ale své závazky zaplatit až v budoucnosti, během stanovené lhůty a za podmínek vymezených smlouvou.

Ad B) Jak už slovo „bankopojištění“ napovídá, jedná se o produkty, které splňují zároveň bankovní a pojišťovací služby. Příkladem jsou:

- Pojištění bankovních úvěrů proti jejich případnému nesplacení, kdy dojde k doplňkovému pojištění pro případ ztráty zaměstnání, nemoci, úrazu nebo smrti, které by mohly způsobit, že klient nebude schopný svůj závazek splatit včas.
- Pojištění navázaná na (kreditní) platební karty. Patří sem platební, kreditní a pojišťovací funkce.
- Pojištění (kreditních) platebních karet proti jejich ztrátě v případě jejich zneužitím lupičem (13).

3.1.3 Podnikatelský úvěr

Podnikatelský úvěr představuje úvěr, který poskytne banka podniku (firmě). Zpravidla to bývají kontokorentní úvěry, provozní úvěry a investiční úvěry (23).

3.1.4 Úrok

Představuje poměr výnosů (odměny za půjčení kapitálu) k celkové výši vloženého (půjčeného) kapitálu v relativním či v procentním vyjádření (22).

3.1.5 Úroková míra

Rozlišují se hlavně tři druhy:

1. nominální úroková míra,
2. reálná úroková míra,

3. efektivní úroková míra.

Ad 1) **Nominální úroková míra** (i_n) představuje úrokovou míru neupravenou o inflaci, která je obvykle stanovena v úvěrové smlouvě vzájemnou dohodou stran.

Ad 2) **Reálná úroková míra** (i_r) je nominální úroková míra upravená o vliv inflace a může být vypočítána pomocí Fisherovy rovnice:

$$i_r = \frac{i_n - i_e}{1 + i_e} = \frac{1 + i_n}{1 + i_e} - 1$$

i_e je míra inflace (14, s. 44).

Ad 3) **Efektivní úroková míra** (i_{ef}) představuje výši roční nominální úrokové míry skládané v kratší časové frekvenci (měsíc, den...). Efektivní úroková míra při nespojitém skládání úroků se vypočítá následovně:

$$i_{ef} = \left(1 + \frac{i_n}{m}\right)^m - 1$$

m je četnost skládání úroků během roku.

Při spojitém skládání úroků, kdy jsou úroky připisovány neustále, se efektivní úroková míra vyjádří vztahem:

$$i_{ef} = \lim_{m \rightarrow \infty} \left(1 + \frac{i_n}{m}\right)^m - 1 = e^i - 1$$

e je Eulerovo číslo (přibližně 2,71828) (14, s. 44)

3.1.6 Úrokové období

Úrokové období je doba, na jejímž začátku nebo konci je připsán úrok z vkladu (je zaplacen úrok z úvěru). Obecně nemusí být stejně dlouhé jako doba splatnosti (23).

3.2 Postup při poskytování úvěru

V této kapitole se bude pojednáváno o činnostech, které banka musí provést před, při a po poskytnutí úvěru na základě žádosti klienta o úvěr.

3.2.1 Znalost klienta

Je pochopitelné, že banka nezná detailně každého klienta, ale měla by si o něm vždy získat co nejvíce dostupných základních informací. Ještě než si klient zřídí účet, měla by si banka vyžádat o klientovi reference. Další informace bude potřebovat před poskytnutím úvěru, aby zjistila, jestli je klient bonitní, schopný, finančně spolehlivý a má dobrou obchodní pověst. Čím úplnější získané informace o klientovi jsou, tím je pro banku snazší kontrola klienta (18).

3.2.2 Poskytnutí úvěru

Vždy se najdou žadatelé o úvěr, kterým by neměl být poskytnut úvěr. Stejně jako budou existovat obchody, které bankéř nebude ochoten financovat nebo kterých se nebude ochoten účastnit. Málokdy se stane, že je spekulativní obchod opravdu zajímavý bez ohledu na nabídnuté jištění a jen málokterý bankéř bude ochoten podstoupit riziko v situaci, kdy klientovi připadne veškerý zisk. Takový přístup by byl velmi těžko hodnocen jako rozumný. Banka by také měla dbát na to, aby žádosti nebyly neetické a banka z toho důvodu ztratila dobrou pověst (15).

Všechny žádosti o úvěr musí být posuzovány v kontextu prostředí, ve kterém klient působí. Klient by si měl důkladně rozmyslet, o jakou částku zažádá. Tato částka by měla být přiměřená jeho vlastním zdrojům, které do obchodu vkládá. Pokud existuje riziko, že klient nebude schopen unést dluhové břemeno, měla by banka zvážit, zda by riziko nesnížilo vhodné zajištění úvěru, nebo může klientovi doporučit upravení svých požadavků tak, aby byly pro banku přijatelné. Jestli se nenajde možné řešení, pak je lepší žádost o úvěr zamítnout (13).

Pro banku je bezpečnější nahlížet na žádost kriticky až do chvíle, kdy všechny informace pečlivě zhodnotí. Manažeři bank jsou placeni za to, že jsou schopni rizika posuzovat a podstupovat je. Každá banka má svou úvěrovou metodiku. Někdy může být

více přísná, někdy méně. To se může měnit i v čase a lišit se mezi jednotlivými bankami (15).

3.2.3 Splácení úvěru

K základním parametrům, na kterých by se měla banka s klientem při jednání o úvěru dohodnout, patří termín splácení, respektive splátkový kalendář. Schopnost splatit všechny své závazky včas, ať už z prostředků získaných zhodnocením poskytnutých úvěrových nebo z jiných zdrojů, musí klient prokázat před uzavřením smlouvy o úvěr. Otázkou zůstává, co by žádost o úvěr měla obsahovat. Žádost by měla zahrnovat detailní plán peněžních toků minimálně na prvních 12 měsících a rámcový plán peněžních toků na delší období, jestli se jedná o úvěr s delším termínem splatnosti (13).

Při sestavování peněžních toků musí žadatel brát v úvahu i rizikové faktory, které tento tok mohou podstatně ovlivnit a mohou klientovi znemožnit vytvořit a shromáždit zdroje nezbytné pro podnikatelskou činnost. Mezi tyto rizikové faktory patří inflace, úrokové sazby, pohyb devizových kurzů, legislativní změny, změny daní a další (18).

Banka před navázáním dlouhodobého obchodního vztahu s žadatelem musí v první řadě žádost o úvěr analyzovat z hlediska rozboru výchozí situace, ve které se klient nachází, a cíle, kterého chce klient dosáhnout. Pro banku je role transakčního poskytovatele úvěrů neekonomická a nese s sebou rizika, která nejsou dostatečně kompenzována. Nutné je, aby v těchto případech byl výnos z transakce dostatečně vysoký k tomu, aby z něj banka uhradila všechny výdaje s danou transakcí spojené. Zejména při dlouhodobém financování výroby je nejdůležitější budoucnost klienta a jeho trhu. Banka v takových případech musí vzít v úvahu rizika substitučních produktů nebo materiálů, levných dovozů nebo módních změn chování, které mohou ohrozit životaschopnost podniku (15).

Zjistí-li se, že prognózy prodeje vypadají realisticky a jsou splnitelné, pak je nutné si položit otázku, jak udržet obrat na takové úrovni, aby dosažený zisk umožnil financovat další růst společnosti. Jsou-li při analýze v tomto ohledu stále pochybnosti, pak je nutné zkusit tyto pochybnosti vyřešit, nebo žádost o úvěr zamítnout. Strach

z obchodu uzavřeného konkurenční bankou není dobrý důvod k vystavení se zbytečnému riziku. Bankéř by si měl být po všech stránkách stoprocentně jist, že analyzovaný obchod je po všech stránkách v pořádku. Jestliže si nemůže být zcela jist, že má klient schopnost splácet úvěr, pak musí považovat úvěrový návrh za nepřijatelný (13).

Úkolem bankéře při posuzování žádosti je analýza klientovy rozvahy, byť by šlo jen o počáteční rozvahu u nově založené společnosti. Pokud bankéř nemá klientovu rozvahu k dispozici, může to znamenat buď neschopnost klienta, nebo podcenění významu rozvahy. Rozvaha je důležitý zdroj informací, proto je pro banku důležitá, i kdyby měla být sestavena v krajním případě jen z hrubých dat a na základě klientových vlastních odhadů. Na základě z rozvahy získaných informací klientský bankéř zanalyzuje data, vytvoří návrh a ten následně pošle na oddělení, které schvaluje úvěry. Jestliže klientský bankéř zjistí, že klient s největší pravděpodobností nedostane úvěr na základě malých nesrovnalostí, znovu s klientem probere jeho situaci a pokusí se s ním negativní vlivy na možnost získání produktu vyřešit, pokud je to možné (18).

Příklad z praxe: Paní si zažádala o bankovní úvěr a kvůli k tomu, že jí odběratelé neplatili včas, ale se zpožděním, tak i ona platila své závazky pozdě. Proto se dostala na listinu neplatičů a banka jí chtěla úvěr zamítnout. Bankovní makléřka se na tuto situaci klientky zeptala, ta jí svou situaci vysvětlila, že platí, ale bohužel se zpožděním, a díky tomu nakonec klientka úvěr získala.

Důležité jsou trendy. Nejlepší možnost nastane, když je žádost o úvěr doplněna auditovanými rozvahami za nejméně poslední tři roky. Výkaz zisků a ztrát také poskytne velmi důležité informace, na jejichž základě je žádost o úvěr posuzována. Tyto podklady jsou důležité ke stanovení výše úvěru, termínu splatnosti, zajištění, úrokové sazby a ostatních složek ceny úvěru. Informace získané z těchto výkazů jsou důležité nejen pro banku, ale také pro všechny podnikatelské subjekty s firmou spolupracující, ať už jde o poskytnutí úvěru, nebo o jiný obchod, s nímž je spojeno riziko protistrany (19).

3.2.4 Zajištění úvěru

Zajištění úvěru je vhodné pro případ, že by klient nebyl schopen úvěr splácet. Tím si banka zajistí, že nepřijde o své peníze. V některých případech lze úvěr poskytnout jen tehdy, když je přijatelným způsobem zajištěn nebo zaručen. Přijatelnost zajištění úvěru závisí na možnostech rychlé realizace zajišťovacího instrumentu, na jeho ceně a na tom, zda zajišťovací instrument nabízí dlužník nebo jiný subjekt (18).

Úvěr může být zajištěn zástavním právem nebo jinými právy k aktivům. Kvalita tohoto zajištění závisí do značné míry na tom, jak právní systém umožňuje bance zástavní právo registrovat a (v případě neschopnosti dlužníka dostát svým závazkům) uplatnit nárok banky a domoci se soudní cestou nuceného prodeje zajišťovacího instrumentu. Může být také zvažován převod majetkových práv klienta na banku a zpětný převod majetkových práv na klienta po splacení úvěru. V tomto případě může klient svůj majetek užívat bez omezení a majetková práva mu budou převedena zpět po úplném splacení úvěru (13).

V případě, kdy je zajištění úvěru považováno za zásadní, musí klient poskytnout bance toto zajištění dřív, než začne úvěr čerpat. Banka rozhoduje o jistíci hodnotě zajišťovacího instrumentu. Tato hodnota vychází z realizační ceny, kterou je možné získat v případě nuceného prodeje, po odečtení všech nákladů. Ve většině případů je tato hodnota nižší, než hodnota zajišťovacího instrumentu (15).

Jestliže zajišťovací instrument poskytne třetí strana a banka má tento instrument pod kontrolou, ať už jde o záruku nebo o zastavený majetek, musí se banka ujistit, že tato třetí strana si je vědoma povahy svého závazku, rizika, kterému se vystavuje, a případů, ve kterých může být požadováno plnění. V případě osobních záruk je jejich vymáhání obtížné, bolestivé a obecně problematické. Pokud jde o nepodložené záruky, jedná se často o záruky, které většinou nemají ani cenu papíru, na kterém jsou napsány a jejich ocenění je velmi obtížné, protože stanovení bonity ručitele může být stejně obtížné jako stanovení bonity klienta.

V mnoha případech jsou dlužníci závislí na podpoře třetích stran, obvykle blízkých příbuzných, a proto je velmi důležité vždy podrobně vysvětlit všechna reálná rizika plnění, kterým se ručitelé vystavují v případě, že klient z jakýchkoliv důvodů nedostojí svým závazkům. Málokdy se stane, že jsou blízcí příbuzní dostatečně objektivní a často pak vyčítají bance, že umožnila klientovi nadměrné zadlužení. Z tohoto důvodu je velmi důležité, aby všechny strany od samého počátku dobře chápaly všechny aspekty dané transakce a rizika s ní spojená (13).

„Při zvažování vhodnosti zajištění je třeba brát v úvahu zejména následující skutečnosti:

- *v jaké hodnotě musí být zajišťovací instrument poskytnut a proč*
- *druh nabízeného zajišťovacího instrumentu*
- *cena zajišťovacího instrumentu a způsob jejího určení*
- *pravděpodobný vliv času na zvýšení nebo snížení hodnoty zajišťovacího instrumentu*
- *náklady na údržbu a pojištění a možnosti žadatele o úvěr tyto náklady uhradit*
- *právní instituty vedoucí v případě nutnosti k nucenému prodeji, včetně případu, kdy banka má vyhrazené právo prodeje*
- *jak spolehlivé, nákladné a časově náročné jsou možnosti nuceného prodeje v praxi“ (15, str. 24).*

3.2.5 Žádost o úvěr

Ať už je forma žádosti o úvěr jakákoliv, banka by měla postupovat podle určitého osvědčeného algoritmu a ověřit, zda má dostatek informací k řádnému vyhodnocení žádosti. Podle potřeby si může vyžádat i další podklady a informace nezbytné k rozhodnutí o žádosti (15).

Co se týče posuzování žádosti, tak je to jak z hlediska platné úvěrové metodiky banky, tak z hlediska charakteru a rozsahu žadatelových činností a jeho vlastních zdrojů. Nutné je také vzít v úvahu délku trvání a rozsah vztahu mezi bankou a žadatelem. Banka kvalifikovaně rozhodne o žádosti o úvěr. Při jednání o úvěru musí s klientem projednat

i řadu změn, aby mohlo být dosaženo dohody. Snahou banky i klienta je vyřídit žádost o úvěr efektivně a včas (18).

Pokud klient žádá o financování obchodu, jedná se o takzvaný samolikvidační úvěr, který je splácen z inkasa pohledávek za již prodané zboží nebo za zboží či zásoby, které budou teprve prodány. V takovém případě banka musí vzít v úvahu riziko, že odběratel za dodané zboží nezaplatí, nebo dojde k poklesu cen tohoto zboží. Podle toho pak stanoví lhůty splatnosti a výši úvěru. Platí, že čím je riziko vyšší, tím nižší by měla být částka úvěru ve vztahu k objemu obchodu (13).

Další častá situace je, že klient žádá o úvěr na doplnění zdrojů provozního kapitálu, aby mohl splatit své závazky vůči věřitelům, zaměstnancům apod. dříve, než dlužníci žadatele vyrovnají své závazky vůči němu. Zde banka musí posoudit, jestli opravdu žadatel úvěr potřebuje, zda společnost žádající o úvěr není podkapitalizovaná a zda by jí poskytnutí krátkodobého úvěru spíše neuškodilo, než pomohlo (19).

3.2.6 Rozvaha a její analýza

Rozvaha slouží k posouzení rizika, protože informuje o hodnotě a kapitálové struktuře podniku k určitému dni. V rozvaze je sledována především spolehlivost ocenění aktiv.

Z rozvahy je zjištěn stav existující k určitému dni v minulosti, ale cílem analýzy úvěrového rizika je odhadnout pravděpodobný vývoj v budoucnosti (13).

„Základem analýzy by mělo být posouzení následujících skutečností:

- *charakter podnikatelské činnosti – je zvláště důležitý při rozboru zásob a jejich obratu (roční prodej);*
- *účel úvěru – jde o úvěr na pořízení investičního majetku nebo o samolikvidační úvěr k financování rychle se obracejících zásob;*
- *výše čistého obchodního jmění – které se skládá ze základního jmění (kapitál akcionářů), fondů a nerozděleného zisku a které by mělo poskytnout záruku věřitelům, že úvěry poskytnuté žadateli budou splaceny přednostně, před jakoukoliv výplatou kapitálu akcionářům;*

- *likvidita klienta – disponuje dostatečnými likvidními prostředky, které umožní vypořádat se se všemi závazky v době splatnosti, aniž by musel prodávat svůj investiční majetek;*
- *stav zásob – jejich přiměřenost s ohledem na roční obrát. Banka může zjistit, že zásoby jsou nepřiměřeně vysoké nebo neprodejně a hodnoty uvedené v rozvaze se tak mohou ukázat jako nereálné;*
- *analýza pohledávek z obchodního styku – pohledávky za odběrateli by měly být přiměřené ročnímu obrátu. Analýza vyjádří ve dnech lhůtu, která je dlužníkům poskytnuta nebo kterou potřebují na splacení pohledávky;*
- *analýza závazků z obchodního styku – umožní zjistit, do jaké míry se žadatel o úvěr spoléhá na nesplacené závazky vůči dodavatelům jako na zdroj financování“ (15, s. 35).*

3.2.7 Výkaz zisků a ztrát

Pomocí výkazu zisků a ztrát čili výsledovky jsou zjišťovány informace o výnosech a nákladech za určité období, obvykle za rok, a také příjmy a výdaje časově rozlišené, které ale nezachycují peněžní toky (13).

3.2.8 Výkaz peněžních toků (cash flow)

Centrem pozornosti každého podnikatelského subjektu jsou peníze a peněžní toky. Subjekt může očekávat vysoké zisky, ale pokud mu dlužníci nezaplatí, nebude schopen splácet své závazky vůči bankám a věřitelům.

Na rozdíl od výkazu zisků a ztrát, plán peněžních toků není založen na časovém rozlišení a obsahuje pouze ty výnosy, které byly inkasovány, stejně jako náklady, které už podnik uhradil (19).

Plán peněžních toků poskytuje denní přehled očekávaných pohybů na bankovním účtu podle předpovědi termínů skutečných inkas pohledávek a úhrad závazků v porovnání s jejich splatností.

Tento peněžní plán poskytuje bance přiměřenou jistotu, že dlužník bude schopen uhradit závazky v termínu splatnosti. Banka se také může s klientem dohodnout,

že v případě, kdy klient nebude schopen splácet své závazky, prodá majetek, aby své závazky uhradil, přičemž tyto zdroje musí mít k dispozici a příslib musí být poskytnut před čerpáním úvěru (13).

3.2.9 Analýza poměrových ukazatelů

Díky poměrovým ukazatelům je možné:

- porovnat srovnatelné údaje mezi jednotlivými účetními obdobími,
- identifikovat trendy,
- zjišťovat, testovat a interpretovat vzájemné vztahy mezi poměrovými ukazateli,
- identifikovat specifické vazby v rámci podniku,
- odhadnout míru likvidity, úvěrové zatížení, objem tržeb a ziskovou marži, které povedou k dosažení plánovaného zisku nebo pokrytí nákladů,
- identifikovat zvláštnosti daného podniku.

Pomocí těchto ukazatelů lze získat mnoho různorodých informací o hospodaření a finanční situaci daného podniku a zjistit slabiny tohoto podniku (19).

Ukazatel běžné likvidity

Díky tomuto ukazateli je možné zjistit celkovou likviditu podniku, přičemž vychází z předpokladu, že zásoby jsou okamžitě prodejné.

$$\frac{\text{Oběžná aktiva}}{\text{Běžné závazky}}$$

Pokud ukazatel vyjde vyšší než 1, znamená to, že má podnik k danému dni více oběžných aktiv než krátkodobých závazků, tudíž bude schopen těmto závazkům dostat a uhradit je z výnosu z prodeje oběžných aktiv za předpokladu, že tato aktiva budou okamžitě prodejná za ceny, v nichž jsou vykázány v rozvaze (15, s. 54).

Ukazatel okamžité likvidity

Nikdy není zaručeno, že se podniku povede prodat zásoby v jejich účetní hodnotě, což platí zejména v případě, že je nutné získat peníze hned. Spolehlivějším ukazatelem likvidity podniku je ukazatel okamžité likvidity, který nebere v úvahu ihned neprodejné položky zásob a rozpracované výroby. Z toho vyplývá, že ukazatel okamžité likvidity porovnává celková oběžná aktiva po odečtení zásob a rozpracované výroby s celkovými krátkodobými závazky. Pomocí ukazatele okamžité likvidity lze zjistit, zda má podnik dostatek likvidních zdrojů umožňujících vypořádat se s běžnými závazky, aniž by bylo nutno prodávat zásoby (19).

$$\frac{\text{Oběžná aktiva – Zásoby (včetně rozpracované výroby)}}{\text{Běžné závazky}}$$

Výsledek tohoto ukazatele by měl být vyšší než 1, ale také záleží na odvětví, ve kterém se podnik pohybuje. Proto také musíme sledovat oborový průměr.

Úrokové krytí

Poměrový ukazatel zobrazuje, kolikrát zisk před úhradou úroků a daní převyšuje úroky splatné v daném účetním období.

$$\frac{\text{Zisk před úroky a daní}}{\text{Splatné úroky}} \quad (15, \text{ s. } 56)$$

Doba obratu zásob

Pomocí doby obratu zásob zjistíme, kolikrát za rok se zásoby obrátí. Tento údaj je velmi důležitý pro každého dosavadního nebo budoucího věřitele. Výsledek je opět porovnán s oborovým průměrem.

$$\frac{\text{Tržby}}{\text{Zásoby (na konci finančního roku)}}$$

Výše znázorněný ukazatel poskytne pouze přibližnou představu, protože údaj o tržbách zahrnuje i náklady na marketing a financování, které nejsou zahrnuty do ceny zásob. Pro přesnější hodnotu je využíván následující vzorec:

$$\frac{\text{Náklady na prodané zboží (výkonová spotřeba)}}{\text{Zásoby (na konci roku nebo roční průměr)}} \quad (19, \text{ s. } 56)$$

Doba obratu pohledávek

Je-li odběratel v prodlení s platbou, pak mu dodavatel poskytuje dodavatelský úvěr. Dodavateli tím pádem chybí peníze, které by mohl použít k zaplacení vlastních závazků, případně je investovat.

$$\frac{\text{Pohledávky z obchodního styku (na konci roku)}}{\text{Tržby/365}}$$

Díky tomuto ukazateli lze přibližně zjistit, v jakých lhůtách plní obchodní partneři své závazky (15, s. 58). Čím je tato doba kratší, tím je to pro podnik lepší.

Doba obratu závazků

Doba obratu závazků znázorňuje, jak vysoký dodavatelský úvěr poskytují podniku jeho dodavatelé, když podnik neplní své závazky ve stanovených lhůtách splatnosti. Pokud banka zjistí významný nebo zvětšující se rozdíl mezi dobou obratu pohledávek a dobou obratu závazků, je nutné prověřit důvody, protože z nich může vyplynout závislost podniku na třetích stranách při financování jeho podnikatelské činnosti, a to buď jeho vlastní závislost, nebo závislost některého z jeho hlavních dlužníků.

Závazky z obchodního styku ke konci roku
Výkonová spotřeba/365

Výsledek porovnáme s dobou obratu pohledávek. Není dobré, když dojde k velkému výkyvu oproti předchozím obdobím (15, s. 59).

Doba obratu aktiv

Pomocí tohoto ukazatele je možné zjistit, kolik aktiv bylo nutné použít k dosažení určité výše tržeb. Měří výkonnost podniku a umožňuje porovnání s předchozími obdobími a s konkurencí ve stejném oboru podnikání.

$$\frac{\text{Tržby nebo výnosy}}{\text{Celková aktiva}}$$

Musí se vzít v úvahu významné jednorázové zvýšení majetku nebo výnosy z prodeje majetku během zkoumaného období a druh podnikatelské činnosti žadatele o úvěr (19, s 60).

Hrubá zisková marže

Díky hrubé ziskové marži se zjistí výše provozního zisku, která je výsledkem hlavní činnosti podniku a není zkreslena mimořádnými položkami, zahrnutými do výkazu zisků a ztrát, které mohou čistý zisk výrazně ovlivnit.

$$\frac{\text{Zisk z provozní činnosti}}{\text{Tržby}}$$

Výsledek je užitečný při porovnávání výkonnosti na úrovni jednotlivých podniků, oborů nebo trhů (15, s. 60).

Čistá zisková marže

Ukazatel čisté ziskové marže je významný zejména pro vlastníky podniku.

$$\frac{\text{Čistý zisk po zdanění}}{\text{Tržby}}$$

Díky čisté ziskové marži je možno nejpřesněji zjistit celkovou ziskovost podniku: Umožňuje také hlubší analýzu podle každé hlavní kategorie nákladů, ať už přímých, nebo nepřímých. Zjistí se tak, které režijní nebo jiné náklady musí být sníženy, aby se zvýšila čistá marže, není-li toho možné dosáhnout zvýšením cen služeb nebo výrobků, aniž by to ohrozilo výši tržeb (15, s. 61).

Výnosnost aktiv

Jedná se o jeden z ukazatelů ziskovosti. V porovnání s předcházejícími obdobími nebo s výsledky jiných podniků může představovat velmi důležitý zdroj informací. Výnosnost aktiv vyjadřuje, jak efektivně je podnik schopen využívat svých aktiv k tvorbě zisku během účetního období.

$$\frac{\text{Čistý zisk po zdanění}}{\text{Celková aktiva}} \quad (19, \text{ s. } 61)$$

Výnosnost vlastního kapitálu

Tento ukazatel vypovídá o výnosnosti zdrojů investovaných vlastníky, zachycených v rozvaze jako vlastní kapitál.

$$\frac{\text{Čistý zisk po zdanění}}{\text{Vlastní kapitál (plně splacené běžné akcie)}} \quad (15, \text{ s. } 62)$$

Ukazatel zadluženosti vlastního kapitálu

Ukazatel zadluženosti vlastního kapitálu znázorňuje, kolik vlastního kapitálu je doplněno cizími zdroji, které by v případě likvidace podniku byly přednostně splaceny z čistého výnosu z prodeje.

$$\frac{\textit{Pasiva}}{\textit{Vlastní kapitál}}$$

Výpočet by se měl pohybovat v přijatelných mezích. Otázkou zůstává, co si pod pojmem „přijatelná mez“ představit (19, s. 63).

Ukazatel zadluženosti peněžních toků

Tento ukazatel poměřuje vytvořené peněžní toky za účetní období s dluhy podniku, z nichž část může být splatná ve stejném období.

$$\frac{\textit{Cizí zdroje (úvěry a ostatní zdroje z bank)}}{\textit{Peněžní toky (zisk před úhradou úroků a daní+odpisy)}} \quad (15, \text{ s. } 63)$$

Ukazatel krytí dluhové služby

Pomocí ukazatele krytí dluhové služby lze zjistit, do jaké míry bude nutné k obsluze dluhu likvidovat aktiva v případě, že příjmy z běžné podnikatelské činnosti nebudou stačit k tomu, aby se dlužník vypořádal se svými závazky.

$$\frac{\textit{Splátky úroků a jistiny}}{\textit{Peněžní toky}}$$

Výsledek by měl včas varovat před nebezpečím možných problémů podniku s peněžními příjmy na úhradu splatných dlužných závazků (15, s. 64).

4 ANALÝZA KONTOKORENTNÍCH ÚVĚRŮ NA ČESKÉM TRHU

Tato část bakalářské práce zahrnuje popis nejmenované firmy, na základě jejichž výkazů vybrané banky poskytly návrhy kontokorentních úvěrů. Dále zahrnuje analýzu bank, na jejímž základě byly vybrány banky, které následně poskytly uvedené kontokorentní návrhy, které zde jsou uvedeny. V neposlední řadě tu nesmí chybět analýza kontokorentních úvěrů.

4.1 Popis anonymní firmy

Firma byla zapsána dne 10. června 2009 u Krajského soudu v Brně. Předmětem podnikání je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského rejstříku a předmětem činnosti správa vlastního majetku. Společnost se zabývá zprostředkováním prodeje a výkupem vozidel. Jedná se o společnost s ručením omezeným založenou jedním společníkem, který splatil základní kapitál ve výši 200 000 Kč při založení. Za společnost jedná a podepisuje jednatel. Jednatel může činit jménem společnosti samostatně veškeré právní úkony bez omezení hodnotou předmětu právního úkonu. Podepisování za společnost se děje tak, že k vypsané nebo vytištěné firmě společnosti připojí svůj podpis jednatel.

4.2 Kritéria pro výběr bank a kontokorentních úvěrů

Firma potřebuje neustále volné prostředky v minimální výši 2 500 000 Kč, aby mohla odkupovat automobily od svých klientů. Jelikož firma neví přesně, kdy ho bude úvěr čerpat a splácet, nevyhovuje jí pevný splátkový kalendář a současně jí vyhovuje i nepravidelná možnost čerpání, vybrala si právě tento druh úvěru. Důležité pro firmu je získat kontokorentní úvěr v co nejvyšší hodnotě a za co nejnižší sazbu. Dalším důležitým aspektem je zajištění. Firma by raději dala přednost kontokorentnímu úvěru bez zajištění. Firma preferuje velké banky před menšími, ale zároveň ji zajímá srovnání velkých a malých bank. Z toho důvodu byly dohodnuty následující banky: UniCredit Bank, Raiffeisenbank, GE Money Bank, Equa Bank a Fio banka.

4.3 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.

Kapitola pojednává o historii společnosti, o produktech, které nabízí a v závěru jsou uvedeny kontokorentní návrhy, které banka nabídla na základě poskytnutých výkazů.

4.3.1 O společnosti

UniCredit Bank je silná a výkonná evropská banka s dominantním postavením ve střední a východní Evropě. Usnadňuje svým klientům mezinárodní obchod a kontakty s jejich partnery. Svou činnost na českém trhu zahájila 5. listopadu 2007. Vznikla integrací dvou dosud samostatně působících úspěšných bankovních domů HVB Bank a Živnostenské banky. Tato obchodní banka nabízí širokou škálu kvalitních produktů pro firemní zákazníky a privátní klientelu.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia spadá do skupiny UniCredit. Kořeny této skupiny nalezneme již v roce 1473, kdy byl založen bankovní dům Rolo Banca. Novodobá historie UniCredit Group zahrnuje sloučení devíti velkých italských bank a následnou integraci s německou skupinou HVB a italskou bankou Capitalia. Expanze skupiny (tehdy pojmenovaná UniCredito Italiano) do regionu střední a východní Evropy začala v roce 1999 akvizicí polské Bank Pekao. Růst skupiny pokračoval i v následujících letech, a to prostřednictvím akvizice skupiny Pioneer Investment, z níž byl pak vytvořen Pioneer Global Asset Management, a také cestou dalších strategických akvizicí uskutečněných postupně v Bulharsku, na Slovensku, v Chorvatsku, Rumunsku, České republice a Turecku.

V roce 2005 došlo ke spojení UniCredit s německou skupinou HVB. Spojení UniCredito se skupinou HVB způsobilo skupině další růst: zvláště vzhledem k fúzi (r. 2000) HVB s rakouskou Bank Austria Creditanstalt, která byla silně zastoupena v mnoha regionech postkomunistické „nové“ Evropy.

V roce 2007 došlo ke spojení UniCredit s třetí největší italskou bankovní skupinou Capitalia, díky čemuž UniCredit ještě více konsolidovala a upevnila své postavení v Itálii (1).

Skupina UniCredit s bilanční sumou ve výši 1,028 bilionu EUR patří k největším finančním skupinám v Evropě. Ve 22 zemích působí přímo a v dalších 27 zemích prostřednictvím svého obchodního zastoupení. Pracuje s více než 40 milióny klientů, má asi 10 000 poboček a 168 000 zaměstnanců. Skupina UniCredit disponuje největší mezinárodní bankovní sítí v regionu východní a střední Evropy, a to s 4 000 pobočkami a prodejními místy, více než 83 000 zaměstnanců a 28 milióny klientů. Působnost skupiny je možné nalézt v Ázerbájdžánu, Bosně a Hercegovině, Bulharsku, České republice, Estonsku, Chorvatsku, Itálii, Kazachstánu, Kyrgyzstánu, Litvě, Lotyšsku, Maďarsku, Německu, Polsku, Rakousku, Rumunsku, Rusku, Srbsku, Slovensku, Slovinsku, Turecku a na Ukrajině.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s. má pouze jediného akcionáře, jímž je UniCredit Bank Austria AG.

4.3.2 Produkty UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.

UniCredit Bank nabízí širokou škálu kvalitních produktů jak pro firmy, tak pro občany.

Produkty pro občany:

- účty a konta,
- platební karty,
- úvěry,
- hypotéky,
- vklady a investice,
- online služby,
- pojištění (1).

Produkty pro svobodná podnikání:

- účty a konta,
- úvěry,
- karty,
- vklady a investice,

- online služby,
- pojištění,
- ostatní produkty a služby (1).

Produkty pro podnikatele a menší firmy:

- účty a konta,
- úvěry,
- karty,
- vklady a investice,
- online služby,
- pojištění,
- ostatní produkty a služby (1).

Produkty pro firmy a veřejný sektor:

- účty a vklady,
- platební styk a eBanking,
- platební karty a terminály,
- úvěry,
- financování a zajišťování obchodních transakcí,
- řízení finančních rizik,
- fondy Evropské Unie,
- program služeb pro firmy a jejich zaměstnance (1).

4.3.3 Kontokorentní návrhy pro firmu

Společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. nabídla pro anonymní firmu následující kontokorentní úvěry:

- Kontokorentní návrh bez zajištění
 - částka: 4 000 000 Kč
 - úroková sazba: 5,6 %
 - roční náklady při vyčerpání celé částky: 224 000 Kč.
- Kontokorentní návrh se zajištěním v nemovitosti (min. 1,7 mil. Kč)
 - částka: 5 700 000 Kč
 - úroková sazba: 5,6 %
 - roční náklady při vyčerpání celé částky: 319 200 Kč.

4.4 Raiffeisenbank, a.s.

Kapitola pojednává o historii společnosti, o produktech, které nabízí a v závěru jsou uvedeny kontokorentní návrhy, které banka nabídla na základě poskytnutých výkazů.

4.4.1 O společnosti

Raiffeisenbank, a.s. působí na českém trhu již od roku 1993, kdy měla pouhé 2 pobočky a zaměstnávala 39 zaměstnanců. Nabízí široké spektrum služeb soukromé i podnikové klientele. V dnešní době má po celé České republice 120 poboček a klientských center. Kromě obsluhy klientů poskytuje služby specializovaných hypotečních center, osobních, firemních a podnikatelských poradců. Za 20 let se vyvinula v pátou největší banku na českém trhu, která spravuje aktiva ve výši přesahující 200 miliard korun českých.

Raiffeisenbank nabízí řadu kvalitních služeb, díky kterým získává řadu domácích i mezinárodních ocenění. Pravidelného ocenění se jí dostává za kvalitu svých služeb a poradenství. Produkt eKonto patří k nejlepším účtům v České republice a přímé bankovníctví včetně obsluhy účtu přes smartphone je rovněž považován za nejlepší na trhu.

Banka se zaměřuje především na aktivní střední třídu, která je ochotna spravovat své finance.

Rakouská finanční instituce Raiffeisen Bank International AG, která vznikla spojením Raiffeisen International a části RZB v říjnu 2010, je majoritním akcionářem. Raiffesen Bank International se zaměřuje na poskytování služeb firemním a investičním klientům v Rakousku a v řadě zemí střední a východní Evropy.

Raiffeisenbank, a.s. klade důraz na specifické potřeby klientů v různých regionech. Kromě obchodních aktivit se banka angažuje ve veřejně prospěšných aktivitách zahrnujících například oblast kultury, vzdělávání či charitativní projekty. Na konci března roku 2015 se zaměstnanci zapojili do sbírkové akce HODINA PRO KUŘE (16).

4.4.2 Produkty Raiffeisenbank, a. s.

Raiffeisenbank nabízí kvalitní služby občanům, podnikatelům a malým firmám a v neposlední řadě i velkým firmám a korporacím.

Produkty pro občany:

- eKonto,
- kreditní karty,
- půjčky,
- hypotéky (16).

Produkty pro podnikatele a malé firmy:

- podnikatelské účty,
- zhodnocení financí,
- financování (16).

Produkty pro firmy a korporace:

- transakční bankovníctví,
- zhodnocování finančních prostředků,
- financování,
- finanční a kapitálové trhy (16).

4.4.3 Kontokorentní návrhy pro firmu

Společnost Raiffeisenbank a.s. nabídla pro firmu následující kontokorentní úvěry:

- Kontokorentní návrh bez zajištění
 - částka: 700 000 Kč
 - úroková sazba: 14 %
 - roční náklady při vyčerpání celé částky: 98 000 Kč.
- Kontokorentní návrh se zajištěním v nemovitosti
 - částka: 2 880 000 Kč
 - úroková sazba: 7,5 %
 - roční náklady při vyčerpání celé částky: 216 000 Kč.

4.5 GE Money Bank, a.s.

Kapitola pojednává o historii společnosti, o produktech, které nabízí a v závěru jsou uvedeny kontokorentní návrhy, které banka nabídla na základě poskytnutých výkazů.

4.5.1 O společnosti

Začátek skupiny GE začíná v roce 1892, kdy Thomas Alva Edison spojil svoji firmu Edison General Electric Company a Thomas-Houston Electric Company, čímž vznikla General Electric Company (GE).

Jak šel čas, kromě uznávaného výrobce žárovek se také stal uznávaným výrobcem turbín, lokomotiv a leteckých motorů. Za svou více jak 100 letou existenci se GE stala jednou z nejobdivovanějších, nejrespektovanějších a nejinnovativnějších společností světa. GE vedl mimo jiné i manažer 20. století – Jack Welch. Nyní je generálním ředitelem GE Jeffrey R. Immelt.

GE je možné najít ve více než 100 zemích průmyslové a technologické divize a finanční divize GE Capital (GE Money v ČR).

GE Money Bank a GE Money Auto tvoří v České republice skupinu GE Money. Působí na českém trhu od roku 1997 a v současné době zaměstnává více jak 3 500 lidí a obsluhuje více jak 1 000 000 klientů.

GE patří k největším světovým firmám a je od roku 2005 celosvětovým partnerem olympijských her (9).

GE Money Bank patří mezi největší české peněžní ústavy. Jedná se o univerzální banku, která má jednu z nejrozšířenější sítí poboček a bankomatů v České republice a neustále se rychle rozšiřuje. Zaměřuje se na občany, malé a střední podniky. GE generuje vlastní finanční aktiva, což je její obrovskou výhodou.

Každoročně získává medaile v soutěži Zlatá koruna, která oceňuje nejlepší finanční produkty na trhu. Podle české veřejnosti je Internet Banka každoročně už dlouhou dobu oceňovaná jako jednička mezi všemi finančními produkty na trhu (9).

4.5.2 Produkty GE Money Bank, a.s.

Produkty GE Money Bank se zaměřují na občany a malé a střední firmy.

Produkty pro občany:

- účty,
- spoření,
- karty,
- půjčky,
- hypotéky,
- auto,
- investování,
- přímé bankovníctví (10).

Produkty pro podnikatele a firmy:

- běžné účty,
- úvěry,
- platební styk,
- přímé bankovníctví,
- zhodnocení financí (8).

4.5.3 Kontokorentní návrhy pro firmu

Společnost GE Money Bank, a.s. nabídla pro firmu následující kontokorentní úvěry:

- Kontokorentní návrh bez zajištění
 - částka: 2 800 000 Kč
 - úroková sazba: 9,3 %
 - roční náklady při vyčerpání celé částky: 260 400 Kč.
- Kontokorentní návrh se zajištěním v nemovitosti
 - částka: 4 000 000 Kč
 - úroková sazba: 6,7 %
 - roční náklady při vyčerpání celé částky: 268 000 Kč.

4.6 Equa bank a.s.

Kapitola pojednává o historii společnosti, o produktech, které nabízí a v závěru jsou uvedeny kontokorentní návrhy, které banka nabídla na základě poskytnutých výkazů.

4.6.1 O společnosti

Historie působení společnosti Equa bank v České republice sahá do roku 1994, kdy byla nazývána jako IC Banka, a.s. Prodejem IC Banky se v květnu roku 2007 stala součástí italské bankovní skupiny Banco Popolare a zároveň s novým majitelem přišel i nový název – Banco Popolare Česká republika, a.s. Převodem akcií Banco Popolare na anglický investiční fond Equa Group Limited se sídlem na Maltě došlo dne 27. června 2011 opět ke změně jména banky na Equa bank (11).

V roce 2012 dosáhla Equa bank a.s. na 3. místo v kategorii Nejdynamičtější banka roku, která podle odborné poroty v posledním roce nejvýrazněji zlepšovala své služby. V roce 2013 se mohla chlubit 1. místem v kategoriích Běžný účet a Spořicí účet a 3. místem v kategorii Úspěšná hypotéka na serveru Finparáda.cz. V anketě Zlatá koruna se v témže roce mohla chlubit 3 oceněními – vyhrála na českém trhu s ojedinělým konceptem Refinancování spotřebitelských úvěrů – RePůjčka a získala 3 bronzové koruny za Běžný účet a za Refinancování hypotéky v kategorii úvěry. I v roce 2014 dopadla dobře a získala několik významných ocenění. V soutěži serveru Finparáda.cz opět získala několik ocenění. Obdržela 2. místo za Běžný účet a za Hypotéku na bydlení a na 3. místě se umístila se svým Spořicím účtem. Renomovaný světový časopis World Finance vyhodnotil Equa Bank jako nejlepší retailovou banku v České republice pro rok 2014 za dlouhodobou a transparentní práci při plnění přání a požadavků více jak 100 000 klientů. V prestižní soutěži Fincentrum Banka roku 2014 v kategorii Nejdynamičtější banka roku 2014 skončila Equa bank na druhém místě na českém trhu. V prestižní anketě Zlatá koruna, kde rozhodovala veřejnost, vyhrála 1. místo za Běžný účet. V této prestižní anketě uspěla také u odborné poroty, kde získala 2 první místa, a to za RePůjčku mezi úvěry a za Refinancování mezi hypotékami. Refinancování hypoték zároveň obdrželo 2. místo v sekci novinka roku. Také se může pochlubit svým 2. místem v sekci platební karty, které obdržela jejich Bezkontaktní karta (4).

4.6.2 Produkty Equa bank a.s.

Equa bank poskytuje svým klientům řadu kvalitních produktů oceňovaných různými prestižními cenami. Klienty Equa bank jsou jak občané, tak firmy.

Produkty pro občany:

- běžný účet,
- půjčky,
- hypotéky,
- spoření,
- pojištění (2).

Produkty pro firmy:

- běžný účet,
- úvěry,
- depozita (3).

4.6.3 Kontokorentní návrhy pro firmu

Společnost Equa bank, a.s. nabídla pro firmu následující kontokorentní úvěry:

- Kontokorentní návrh bez zajištění
 - částka: 680 000 Kč
 - úroková sazba: 19,4 %
 - roční náklady při vyčerpání celé částky: 131 920 Kč.
- Kontokorentní návrh se zajištěním v nemovitosti
 - částka: 1 300 000 Kč
 - úroková sazba: 14,7 %
 - roční náklady při vyčerpání celé částky: 191 100 Kč.

4.7 Fio banka, a.s.

Kapitola pojednává o historii společnosti, o produktech, které nabízí a v závěru jsou uvedeny kontokorentní návrhy, které banka nabídla na základě poskytnutých výkazů.

4.7.1 O společnosti

Fio banka je jediná česká banka na českém trhu, která na rozdíl od ostatních bank neskoučila v područí velkých zahraničních vlastníků a přesto dosahuje mírného zisku. Navazuje na více jak 17 letou působnost skupiny Fio, kterou založili studenti a absolventi Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy, kteří v roce 1993 založili společnost zaměřenou na obchodování s cennými papíry. Po několika letech působení se z Fio stal největší český on-line broker. Mimoburzovní trh RM systém, na kterém zakladatelé začali na začátku svého působení obchodovat, v roce 2006 koupila společnost Fio.

Postupným růstem a rozšiřováním aktivit společnosti po roce 2008 se banka začala podobat menší bance, což vedlo v roce 2010 k získání bankovní licence. Od té doby stále nabízí své služby bez poplatků, rozšiřuje síť poboček a automatů... Nabízí širokou škálu produktů jak občanům, tak firmám. Tyto produkty můžeme rozdělit do dvou hlavních oblastí, kterými jsou poskytování tradičních bankovních služeb a zprostředkování obchodů s cennými papíry. Fio banka jako první banka v České republice zavedla Smartbanking pro chytré telefony.

Fio banka má členství v České bankovní asociaci a zároveň je signatářem Kodexu mobility klientů.

Fio banka se může chlubit řadou významných ocenění, které získává od samotného vzniku. V soutěži Český patron 2010, vyhlášené Hospodářskou komorou ČR, byla Fio banka vyhlášena nejlepší Bankou pro podnikatele. Mezi poslední tituly patří 1. místo v prestižním hodnocení Fincentrum Banka roku 2014 v kategorii Účet roku 2014 a zároveň obdržela 3. místo v kategorii Nejdynamičtější banka a Hypotéka roku. Dále se může pyšnit titulem Nejvstřícnější banka roku 2011, 2012, 2013 a 2014. Nejlepší osobní účet a zároveň bronzovou medaili od veřejnosti získala Fio banka za Fio osobní účet v soutěži Zlatá koruna 2014. Ve stejném roce získala 1. místo za Fio podnikatelský účet mezi podnikatelskými účty a Zlatou korunu mu udělila i veřejnost v Ceně podnikatelů. Dalším, velmi důležitým titulem, kterým se může pyšnit, je Bankovní inovátor 2014 v ocenění Hospodářských novin za nejlepší novinku na českém bankovním trhu. První místo obsadila také v anketě veřejnosti o nejlepší finanční instituci Zlatý měšec 2014 v kategorii Obchodníci s cennými papíry (7).

4.7.2 Produkty Fio banky, a.s.

Fio banka poskytuje širokou škálu kvalitních a, v prestižních soutěžích, tituly oceněných produktů pro občany a firmy, které se dělí do dvou hlavních oblastí, kterými jsou poskytování tradičních bankovních služeb a zprostředkování obchodů s cennými papíry.

Bankovní služby:

- bankovní účty,
- spoření,
- úvěry,
- platební styk,
- platební karty,
- internetbanking,
- smartbanking,
- API bankovnictví (6).

Akcie a investice:

- akcie,
- deriváty,
- ETF,
- e-Broker,
- Smartbroker,
- další služby (5).

4.7.3 Kontokorentní návrhy pro firmu

Společnost Fio banka, a.s. nabídla pro firmu následující kontokorentní úvěry:

- Kontokorentní návrh bez zajištění
 - částka: 725 000 Kč
 - úroková sazba: 18,9 %
 - roční náklady při vyčerpání celé částky: 137 025 Kč.
- Kontokorentní návrh se zajištěním v nemovitosti
 - částka: 1 580 000 Kč
 - úroková sazba: 12,1 %
 - roční náklady při vyčerpání celé částky: 191 180 Kč.

5 KOMPARACE KONTOKORENTNÍCH ÚVĚRŮ

V této části bakalářské práce jsou na základě daných kritérií, které byly mnou a firmou vybrány a stanoveny jejich důležitosti, srovnány veškeré kontokorentní úvěry, které vybrané banky poskytly. Pro komparaci použiji metodu ranking a bodovací metodu, díky kterým vyberu vhodný kontokorentní úvěr pro firmu.

Ke komparaci došlo nejprve na základě metody ranking, pro kterou byla vybraná následující kritéria: úroková sazba a výše hodnoty kontokorentního úvěru.

Druhá metoda, která byla použita, je bodovací metoda. Výhodou této metody je možnost srovnání kontokorentních úvěrů na základě více kritérií zároveň. I pro tuto metodu byla zvolena jako kritéria výše hodnoty kontokorentního úvěru a úroková sazba. V případě této metody je možnost zvolení vah ukazatelů. Nejprve byla použita bodovací metoda se stejnými vahami, ale protože tato metoda nerozlišuje důležitost různých ukazatelů, byla použita i bodovací metoda s různými vahami, která důležitost kritérií rozlišuje. Jak už z předešlé věty vypovídá, bodovací metoda s různými vahami má větší vypovídací hodnotu, proto výsledná komparace bude provedena právě díky této metodě. Váhy byly stanoveny následovně:

- výše hodnoty úvěru – co nejvyšší, minimálně však 2 500 000 Kč – 2
- úroková sazba – co nejnižší – 1.

Čím vyšší váhu kritérium má, tím je pro firmu důležitější a je zohledněno ve výpočtu.

5.1 Metoda ranking

Tato kapitola je věnována komparaci pomocí metody ranking. Díky její jednoduchosti je nemožné porovnat kontokorentní úvěry na základě obou kritérií zároveň, proto musí dojít ke srovnání na základě každého kritéria zvlášť. To umožňuje seřadit výsledné hodnoty postupně dle umístění.

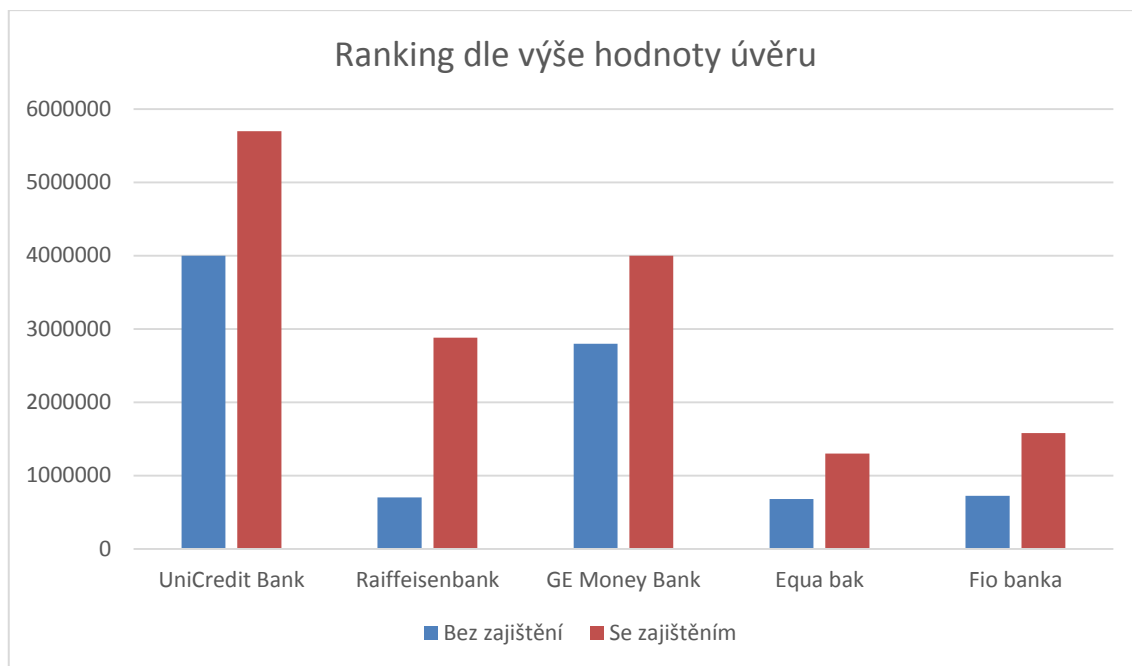
5.1.1 Ranking na základě výše hodnoty úvěru

Hodnota úvěru je pro firmu důležitá, protože odkupuje auta od svých klientů a potřebuje neustále k dispozici volné prostředky. Minimální výši kontokorentního úvěru požaduje v hodnotě 2 500 000 Kč.

Tabulka 1: Ranking dle výše hodnoty úvěru (Zdroj: Vlastní zpracování)

Banky	Výše úvěru (Kč)		Úroková sazba (%)		Pořadí
UniCredit Bank	4 000 000	5 700 000	5,6	5,6	1./ 1.
Raiffeisenbank	700 000	2 880 000	14	7,5	4./ 3.
GE Money Bank	2 800 000	4 000 000	9,3	6,7	2./ 2.
Equa bank	680 000	1 300 000	19,4	14,7	5./ 5.
Fio banka	725 000	1 580 000	18,9	12,1	3./ 4.

Z tabulky je možné vyčíst, že vyšší hodnoty kontokorentních úvěrů nabízí větší banky před menšími. Zároveň u větších bank lze získat nižší úrokovou sazbu, což je pro firmu podstatně výhodnější. Nejlépe pro firmu vychází UniCredit Bank, která nabízí nejvyšší hodnoty kontokorentních úvěrů a zároveň nejnižší sazby, a to jak v případě kontokorentních úvěrů bez zajištění, tak se zajištěním. Na druhém místě je GE Money Bank a o třetí místo se dělí Fio banka s Raiffeisenbank. Ovšem pouze kontokorentní úvěr Raiffeisenbank se zajištěním splňuje kritérium výše hodnoty úvěru nad 2 500 000 Kč. Equa bank v tomto případě naprosto propadla, protože nesplňuje hodnotu výše úvěru a navíc má nejvyšší úrokové sazby.



Graf 1: Ranking dle výše hodnoty úvěru (Zdroj: Vlastní zpracování)

5.1.2 Ranking dle úrokové sazby

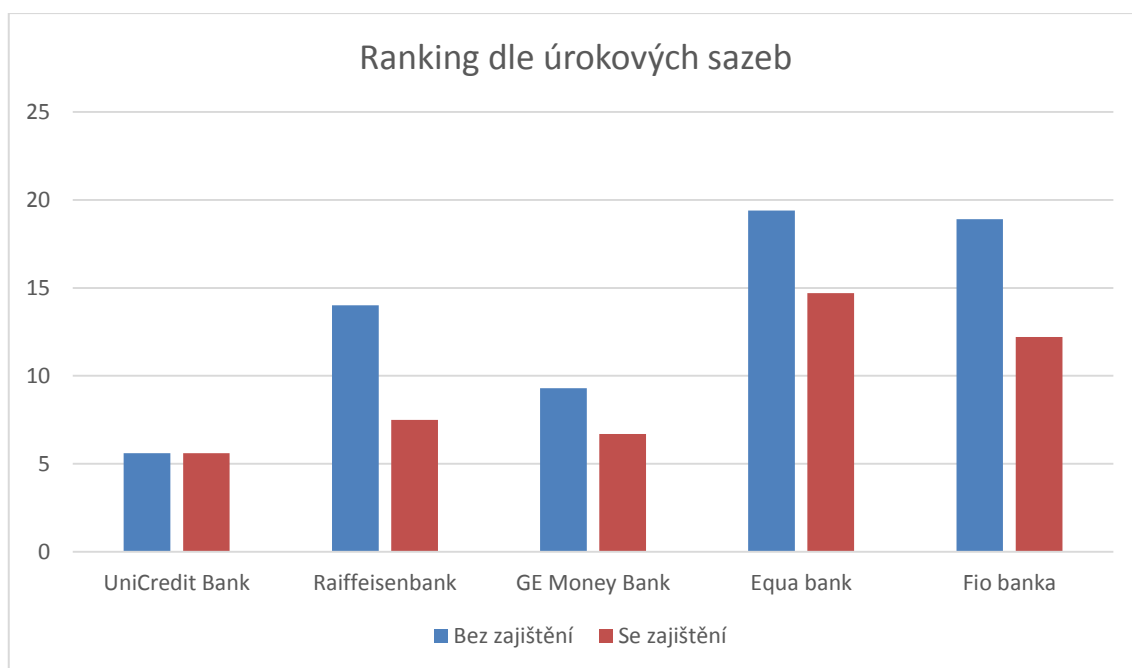
Úrokové sazby určují cenu, za kterou je úvěr poskytnut. S úrokovou sazbou je spojen výsledný náklad, který klient bude muset zaplatit při čerpání. Patří k nejdůležitějším kritériím rozhodování u většiny bankovních produktů. U úvěrů klienti žádají nejnižší sazbu, u depozit naopak co nejvyšší.

Uvedené úrokové sazby jsou uvedeny v p.a. Výsledné náklady záleží na částce, kterou klient bude čerpat. Následující tabulka zobrazuje ranking dle úrokových sazeb, přičemž v levém sloupci jsou hodnoty bez zajištění úvěru a v pravém se zajištěním.

Tabulka 2: Ranking dle úrokových sazeb (Zdroj: Vlastní zpracování)

Banky	Výše úvěru (Kč)		Úroková sazba (%)		Pořadí
UniCredit Bank	4 000 000	5 700 000	5,6	5,6	1./ 1.
Raiffeisenbank	700 000	2 880 000	14	7,5	3./ 3.
GE Money Bank	2 800 000	4 000 000	9,3	6,7	2./ 2.
Equa bank	680 000	1 300 000	19,4	14,7	5./ 5.
Fio banka	725 000	1 580 000	18,9	12,1	4./ 4.

Z tabulky vyplývá, že i v tomto případě je nejvhodnější kontokorentní úvěr od UniCredit Bank, který je poskytnut za nejnižší úrokovou sazbu, čímž i náklady s ním spojené jsou nejnižší. Zároveň si u této banky lze povšimnout zajímavosti, že kontokorentní úvěr se zajištěním má stejnou úrokovou sazbu jako kontokorentní úvěr bez zajištění. Na druhém místě, stejně jako v předchozím případě, se umístil kontokorentní úvěr od GE Money Bank a na třetím místě kontokorentní úvěr od Raiffeisenbank. Z toho je možné zjistit, že velké banky si mohou dovolit poskytnout nižší úrokové sazby než menší banky.



Graf 2: Ranking dle úrokových sazeb (Zdroj: Vlastní zpracování)

5.2 Bodovací metoda

Další metoda, která byla využita v bakalářské práci pro srovnání kontokorentních úvěrů, je bodovací metoda. Výhodou této metody je, že umožňuje srovnání na základě všech kritérií současně. Navíc je možné dát kritériím různé váhy, což umožňuje komplexnější a lépe vypovídající srovnání. Nejprve jsou kontokorentní úvěry srovnány dle stejných vah, což znamená, že obě kritéria mají stejnou důležitost. Následně bylo provedeno srovnání s různými vahami, kde každému kritériu byla přiřazena určitá důležitost.

Druhá varianta má lepší vypovídací hodnotu a lépe odpovídá požadavkům firmy, proto byla použita pro konečné rozhodnutí.

5.2.1 Bodovací metoda se stejnými vahami

V této části dochází ke srovnání kontokorentních úvěrů pomocí bodovací metody se stejnými vahami. V tomto případě všechna porovnávaná kritéria mají v případě výpočtu stejnou důležitost.

Tabulka 3 je matice, díky které došlo k výpočtům a vytvoření výsledné tabulky.

Tabulka 3: Vstupní matice pro bodovací metodu se stejnými vahami (Zdroj: Vlastní zpracování)

Banka	Hodnota úvěru		Úroková sazba	
UniCredit Bank	4 000 000	5 700 000	5,6	5,6
Raiffeisenbank	700 000	2 880 000	14	7,5
GE Money Bank	2 800 000	4 000 000	9,3	6,7
Equa bank	680 000	1 300 000	19,4	14,7
Fio banka	725 000	1 580 000	18,9	12,1
Váhy ukazatelů	1	1	1	1
Charakter ukazatelů	1+	1+	1-	1-

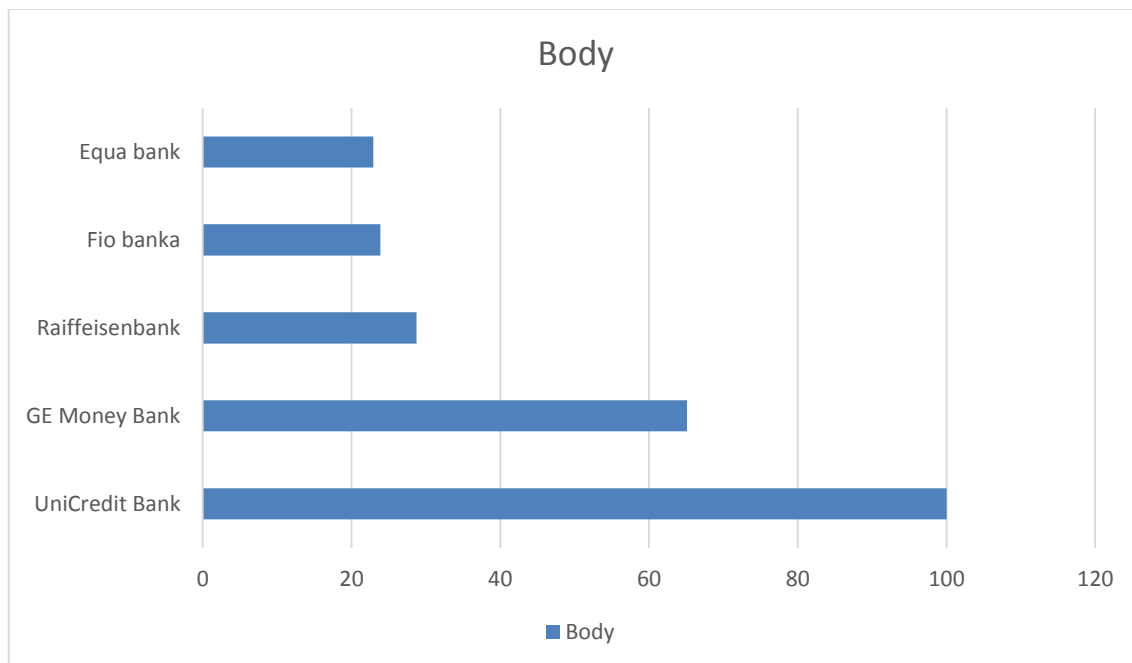
Následující tabulka zobrazuje hodnoty vypočtené na základě bodovací metody se stejnými hodnotami, kdy všechna kritéria mají stejnou důležitost. V levém sloupci hodnoty úvěru bez zajištění a v pravém se zajištěním.

Tabulka 4: Bodovací metoda se stejnými hodnotami (Zdroj: Vlastní zpracování)

Banka	Hodnota úvěru		Úroková sazba		Součet		Průměr	Pořadí
UniCredit Bank	100	100	100	100	200	200	100	1./ 1.
Raiffeisenbank	17,50	50,53	40	74,66	57,50	125,19	28,75/ 62,60	3./ 3.
GE Money Bank	70	70,18	60,22	83,58	130,22	153,76	65,11/ 76,88	2./ 2.
Equa bank	17	22,80	28,87	38,10	45,87	60,9	22,94/ 30,45	5./ 5.
Fio banka	18,13	27,72	29,63	46,28	47,76	74	23,88/ 37	4./ 4.
Váhy ukazatelů	1	1	1	1			2	
Charakter ukazatelů	1+	1+	1-	1-				

Z tabulky lze vidět, že opět jednoznačně zvítězily kontokorentní úvěry UniCredit Bank díky svým nejvyšším nabízeným hodnotám úvěrů a nejnižším úrokovým sazbám. Jako druzí v pořadí jsou kontokorentní úvěry GE Money Bank a na třetím místě jsou kontokorentní úvěry Raiffeisenbank. Malé banky (Fio banka a Equa bank) se umístily na posledních dvou místech.

V následujícím grafu je vyobrazeno pořadí všech bank dle počtu získaných bodů.



Graf 3: Bodovací metoda se stejnými vahami (body KTK bez zajištění) (Zdroj: Vlastní zpracování)

5.2.2 Bodovací metoda s rozdílnými vahami

Tato metoda, na rozdíl od předešlé podkapitoly, zohledňuje důležitost různých kritérií, kterým přiřazuje různé důležitosti. Díky tomu dokáže klientovi lépe pomoci vybrat vhodný kontokorentní úvěr. Čím vyšší má kritérium váhu, tím důležitější je pro klienta.

Následující tabulka je vstupní matice pro výpočet bodovací metody s důležitostmi na vyšší hodnoty kontokorentního úvěru. V pravém sloupci jsou uvedeny hodnoty se zajištěním úvěru a v levém bez zajištění úvěru. Další tabulka zobrazuje jednotlivé výpočty s rozdílnými vahami, kde firma preferuje vyšší hodnoty úvěru před úrokovou sazbou. K tomuto účelu získala výše hodnoty úvěru důležitost 2 a úroková sazba důležitost 1, čili základní důležitost.

Tabulka 5: Vstupní matice pro bodovací metodu s rozdílnými vahami – výše hodnoty úvěru (Zdroj: Vlastní zpracování)

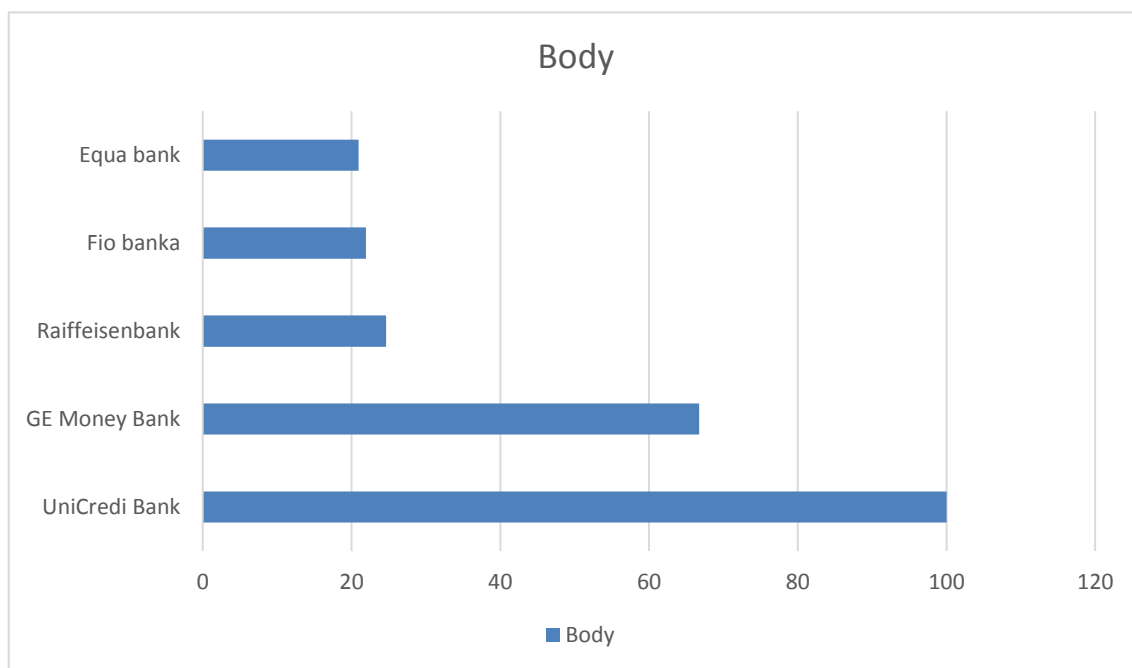
Banka	Hodnota úvěru		Úroková sazba	
	4 000 000	5 700 000	5,6	5,6
UniCredit Bank	4 000 000	5 700 000	5,6	5,6
Raiffeisenbank	700 000	2 880 000	14	7,5
GE Money Bank	2 800 000	4 000 000	9,3	6,7
Equa bank	680 000	1 300 000	19,4	14,7
Fio banka	725 000	1 580 000	18,9	12,1
Váhy ukazatelů	2	2	1	1
Charakter ukazatelů	1+	1+	1-	1-

Tabulka 6: Bodovací tabulka s různými hodnotami – výše hodnoty úvěru (Zdroj: Vlastní zpracování)

Banka	Hodnota úvěru		Úroková sazba		Součet		Průměr	Pořadí
UniCredit Bank	200	200	100	100	300	300	100/100	1./ 1.
Raiffeisenbank	35	101,06	40	74,66	74	175,72	24,67/58,57	3./ 3.
GE Money Bank	140	140,36	60,22	83,58	200,22	223,94	66,74/74,65	2./ 2.
Equa bank	34	45,60	28,87	38,10	62,87	83,70	20,96/27,9	5./ 5.
Fio banka	36,26	55,44	29,63	46,28	65,89	101,72	21,96/33,91	4./ 4.
Váhy ukazatelů	2	2	1	1	3			
Charakter ukazatelů	1+	1+	1-	1-				

Z tabulky vyplývá, že dle důležitosti kritéria výše hodnoty úvěru, nejlépe vyhovují kontokorentní úvěry od UniCredit Bank. Toto kritérium nezamíchalo pořadím. Nadpoloviční většinu bodů získaly i úvěry GE Money Bank a do horní poloviny bodů se zařadil i kontokorentní úvěr se zajištěním od Raiffeisenbank. Ostatní kontokorentní úvěry získaly málo bodů a jsou pro firmu nevyhovující.

Následující graf zobrazuje pořadí bank podle získaných bodů.



Graf 4: Bodovací metoda s rozdílnými vahami (KTK bez zajištění) – výše hodnoty úvěru (Zdroj: Vlastní zpracování)

6 DOPORUČENÍ FIRMĚ

Vzhledem ke stanoveným kritériím firmy získat kontokorentní úvěr od banky v co nejvyšší hodnotě (minimálně 2 500 000 Kč) a za co nejnižší úrokovou sazbu, doporučila bych firmě kontokorentní úvěry od UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., které tyto požadavky nejlépe splňují. UniCredit Bank nabízí kontokorentní úvěr bez zajištění v hodnotě 4 000 000 Kč s úrokovou sazbou 5,6 % a kontokorentní úvěr se zajištěním v nemovitosti (v minimální hodnotě 1 700 000 Kč) v hodnotě 5 700 000 Kč s úrokovou sazbou 5,6 %. Z těchto dvou kontokorentních úvěrů bych vybrala nezajištěný kontokorentní úvěr v hodnotě 4 milionů korun českých s úrokovou sazbou 5,6 %, protože firma nezatíží nemovitost zástavou a výše úvěru 4 miliony korun českých je pro ni dostačující.

Výběr kontokorentního úvěru:

- forma zajištění: bez zajištění
- výše úvěru: 4 000 000 Kč
- úroková sazba: 5,6 %.

Tohoto výsledku bylo dosaženo na základě komparace u všech použitých metod – ranking, bodovací metoda se stejnými vahami, bodovací metoda s rozdílnými vahami.

ZÁVĚR

Na českém bankovním trhu je mnoho bank, které nabízí svým klientům na běžném účtu možnost kontokorentního úvěru. Týká se to jak občanů, tak podnikatelských subjektů. Podmínky jsou srovnatelné jak pro občany, tak pro podnikatelské subjekty s tím rozdílem, že podnikatelské subjekty předkládají firmám výkazy, zatímco občané potvrzení o příjmu a výplatní pásky. Kontokorentní úvěry jsou provozní úvěry, které se vážou k běžnému účtu. Klient se s bankou dohodne na částce, kterou si může od banky „půjčit“ a na době, do které je povinen ji splatit. U některých kontokorentních úvěrů bývá dokonce stanovena lhůta, do kdy je možné částku vrátit bezplatně, čili bez placení úroku. Důležitými kritérii bývají výše hodnoty úvěru a úroková sazba, za kterou je banka ochotna klientovi úvěr poskytnout. Úroková sazba se většinou odvíjí od bonity klienta, zajištění úvěru a účelu úvěru. Z analýzy vybraných bank bylo zjištěno, že nižší úrokové sazby zároveň s vyšší hodnotou úvěru poskytují větší banky.

Firmy, které se rozhodnou pro úvěr, ať už jakýkoliv, by se měly řídit úrokovou sazbou, výší hodnoty úvěru, zajištěním úvěru, dobou splatnosti a případnými sankcemi za nedodržení lhůty splacení. Také by se měly informovat na možnost předčasného splacení úvěru, protože i tato skutečnost může být u některých bank zpoplatněna sankcemi. Orientace na velké banky je jistě výhodnější, protože jsou schopné půjčit větší obnos za nižší úrokovou sazbu, na rozdíl od menších bank. Určitě je vhodné pojištění proti neschopnosti splácet, protože žádná firma neví, kdy se dostane do finančních obtíží.

Globálním cílem bakalářské práce bylo porovnat kontokorentní úvěry UniCredit Bank s kontokorentními úvěry vybraných bank, které mi jsou navrženy na základě mnou předložených výkazů nejmenované firmy a na základě stanovených kritérií a zformulovat doporučení firmě, pro který kontokorentní úvěr se má rozhodnout.

Pro komparaci byly zvoleny banky: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Raiffeisenbank, a.s., GE Money Bank, a.s., Fio banka, a.s. a Equa bank, a.s. na základě stanovených kritérií.

Přínos bakalářské práce spočívá ve výběru nejvhodnějšího kontokorentního úvěru, který splňuje požadavky minimální výše hodnoty kontokorentního úvěru 2 500 000 Kč a zároveň má nejnižší úrokovou sazbu. Tohoto cíle bylo dosaženo pomocí komparace, což firmě významně usnadní výběr vhodného kontokorentního úvěru. Pro doporučení byly firmě vybrány kontokorentní úvěry společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., které nejlépe splňují všechna kritéria. UniCredit Bank firmě nabídla jednoznačně nejlepší návrhy kontokorentních úvěrů a splnila požadavky na nejvyšší hodnotu úvěru a nejnižší úrokovou sazbu. Jediné, co musím bance vytknout, je dlouhé trvání schvalování poskytnutí úvěru.

SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ

- (1) AMI PRAHA. O bance. *Unicreditbank.cz* [online]. © UniCredit Bank Czech Republic, a.s. [cit. 2013-11-16]. Dostupné z: <http://www.unicreditbank.cz/>
- (2) EQUA BANK A.S. Equa bank – Moderní banka bez poplatků a pro každého. *Equa Bank* [online]. © 2011–2015 [cit. 2015-05-19]. Dostupné z: <https://www.equabank.cz/>
- (3) EQUA BANK A.S. Equa bank – Moderní bankovníctví pro podnikatele a firmy. *Equa Bank* [online]. © 2011–2015 [cit. 2015-05-19]. Dostupné z: <https://www.equabank.cz/firemni/>
- (4) EQUA BANK A.S. Ocenění. *Equa Bank* [online]. © 2011–2015 [cit. 2015-05-19]. Dostupné z: <https://www.equabank.cz/o-nas/oceneni/>
- (5) FIO BANKA. Akcie a investice. *Fio banka* [online]. © 2014 [cit. 2015-05-19]. Dostupné z: <http://www.fio.cz/akcie-investice>
- (6) FIO BANKA. Bankovní služby. *Fio banka* [online]. © 2014 [cit. 2015-05-19]. Dostupné z: <http://www.fio.cz/bankovni-sluzby>
- (7) FIO BANKA. O Fio. *Fio banka* [online]. © 2014 [cit. 2015-05-19]. Dostupné z: <http://www.fio.cz/o-nas/fio-banka/o-fio>
- (8) GE MONEY. Firemní finance. *GE Money* [online]. © 2001–2015 [cit. 2015-05-19]. Dostupné z: <https://www.gemoney.cz/firmy>
- (9) GE MONEY. O společnosti GE Money. *GE Money* [online]. © 2001–2015 [cit. 2015-05-19]. Dostupné z: <https://www.gemoney.cz/o-nas/ge-money>
- (10) GE MONEY. Osobní finance. *GE Money* [online]. © 2001–2015 [cit. 2015-05-19]. Dostupné z: <https://www.gemoney.cz/lide>
- (11) INTERNET INFO S.R.O. Equa bank a.s. *Měšec.cz* [online]. © 1998 – 2015 [cit. 2015-05-19]. ISSN 1213-4414. Dostupné z: <http://www.mesec.cz/adresar/equa-bank/>
- (12) JAŠÍKOVÁ, Veronika a Michal TROUSIL. *Úvod do tvorby empirických prací pro cestovní ruch*. Vyd. 1. Hradec Králové: Gaudeamus, 2009, 110 s. ISBN 978-80-7435-020-7.
- (13) MANDEL, Martin. *Centrální banka v otevřené ekonomice*. 1. vyd. Praha: Vysoká škola ekonomická, 1994, 192 s. ISBN 80-7079-784-3.

- (14) NÝVLTOVÁ, R. a P. MARINIČ. *Finanční řízení podniku: Moderní metody a trendy*. Praha: Grada, 2010. ISBN 978-80-247-3158-2.
- (15) PRICEWATERHOUSECOOPERS LLP. *Zásady řízení úvěrů*. Praha: Management Press, 1999. ISBN 80-85943-91-3.
- (16) RAIFFEISENBANK. O společnosti. *Raiffeisen Bank* [online]. © 2015 [cit. 2015-05-19]. Dostupné z: <https://www.rb.cz/o-nas/o-spolecnosti>
- (17) REJNUŠ, Oldřich. 2014. *Finanční trhy: učebnice*. 4., aktualiz. a rozš. vyd. Praha: Grada, 760 s. Partners. ISBN 978-80-247-3671-6.
- (18) REVENDA, Zbyněk. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 2. vyd. Praha: Management Press, 1997, 620 s. ISBN 80-85943-49-2.
- (19) SEDLÁČEK, Jaroslav. *Finanční analýza podniku*. 2., aktualiz. vyd. Brno: Computer Press, 2011, 152 s. ISBN 978-80-251-3386-6.
- (20) ŠENKÝŘOVÁ, B. a kol. *Bankovníctví I*. 1. vydání. Praha: Grada Publishing, 1997. 264 s. ISBN 80-7169-464-9.
- (21) ŠTYNDLOVÁ, Andrea. Největší banky v ČR. *Jak na finance* [online]. 17. 03. 2014 [cit. 2015-05-19]. Dostupné z: <http://www.jaknafinance.eu/nejvetsi-banky-v-cr/>
- (22) TOPBIO, A.S. Banky v ČR - Informační portál. *Banky.cz* [online]. © 2015 [cit. 2015-05-19]. Dostupné z: <http://www.banky.cz/>
- (23) ZÁBOJ, Marek. *Obchodní operace*. ISBN 978-80-87071-40-3.

SEZNAM GRAFŮ

Graf 1: Ranking dle výše hodnoty úvěru	54
Graf 2: Ranking dle úrokových sazeb.....	55
Graf 3: Bodovací metoda se stejnými vahami (body KTK bez zajištění)	58
Graf 4: Bodovací metoda s rozdílnými vahami (KTK bez zajištění) – výše hodnoty úvěru	61

SEZNAM TABULEK

Tabulka 1: Ranking dle výše hodnoty úvěru	53
Tabulka 2: Ranking dle úrokových sazeb.....	54
Tabulka 3: Vstupní matice pro bodovací metodu se stejnými vahami	56
Tabulka 4: Bodovací metoda se stejnými hodnotami	57
Tabulka 5: Vstupní matice pro bodovací metodu s rozdílnými vahami – výše hodnoty úvěru	59
Tabulka 6: Bodovací tabulka s různými hodnotami – výše hodnoty úvěru.....	60

SEZNAM PŘÍLOH

Příloha č. 1 – Výkaz zisku a ztráty

Příloha č. 2 – Rozvaha

Příloha č. 1 – Výkaz zisku a ztráty

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

ve zjednodušeném rozsahu

ke dni 31. 12. 2013

(v celých tisících Kč)

Označení	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v úč. období	
			běžném	minulém
I.	Tržby za prodej zboží	1	35 871	33 889
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	2	30 680	31 196
+	Obchodní marže	3	5 191	2 693
II.	Výkony	4	230	0
B.	Výkonová spotřeba	5	4 935	1 573
+	Přidaná hodnota	6	486	1 120
C.	Osobní náklady	7	101	182
D.	Daně a poplatky	8	0	0
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	9	3	109
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	10	0	0
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	11	0	0
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti	12	0	0
IV.	Ostatní provozní výnosy	13	0	0
H.	Ostatní provozní náklady	14	0	0
V.	Převod provozních výnosů	15	0	0
I.	Převod provozních nákladů	16	0	0
*	Provozní výsledek hospodaření	17	382	829
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	18	0	0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	19	0	0
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	20	0	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	21	0	0
K.	Náklady z finančního majetku	22	0	0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	23	0	0
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	24	0	0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	25	0	0

X.	Výnosové úroky	26	0	0
N.	Nákladové úroky	27	0	91
XI.	Ostatní finanční výnosy	28	0	0
O.	Ostatní finanční náklady	29	1	13
XII.	Převod finančních výnosů	30	0	0
P.	Převod finančních nákladů	31	0	0
*	Finanční výsledek hospodaření	32	-1	-104
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	33	74	138
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	34	307	587
XIII.	Mimořádné výnosy	35	0	0
R.	Mimořádné náklady	36	0	0
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	37	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření	38	0	0
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	39	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	40	307	587
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	41	381	725

Sestaveno dne: 30. 6. 2014

Právní forma účetní jednotky: Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání účetní jednotky: Obchod s motorovými vozidly, kromě motocyklů

Příloha č. 2 – Rozvaha

ROZVAHA

ve zjednodušeném rozsahu

ke dni 31. 12. 2013

(v celých tisících Kč)

Označení	AKTIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období			Min. úč. období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	1	15 166	239	14 927	12 565
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	2	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek	3	2 971	239	2 732	1 249
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	4	0	0	0	0
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	5	2 921	239	2 682	1 199
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	6	50	0	50	50
C.	Oběžná aktiva	7	12 195	0	12 195	11 303
C.I.	Zásoby	8	11 481	0	11 481	10 617
C.II.	Dlouhodobé pohledávky	9	0	0	0	0
C.III.	Krátkodobé pohledávky	10	701	0	701	574
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek	11	13	0	13	112
D.I.	Časové rozlišení	12	0	0	0	13

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Stav v běžném účet. období	Stav v min. úč. obd.
	PASIVA CELKEM	13	14 927	12 565
A.	Vlastní kapitál	14	2 160	1 853
A.I.	Základní kapitál	15	200	200
A.II.	Kapitálové fondy	16	0	0
A.III.	Rezervní fond, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	17	0	0
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	18	1 653	1 066
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období +/-	19	307	587
B	Cizí zdroje	20	12 767	10 712
B.I.	Rezervy	21	0	0
B.II.	Dlouhodobé závazky	22	6 384	6 384
B.III.	Krátkodobé závazky	23	4 383	2 328
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	24	2 000	2 000
C.I.	Časové rozlišení	25	0	0

Sestaveno dne: 30. 6. 2014

Právní forma účetní jednotky: Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání účetní jednotky: Obchod s motorovými vozidly, kromě motocyklů