

ZÁPADOČESKÁ UNIVERZITA V PLZNI
FAKULTA EKONOMICKÁ

Bakalářská práce

**Současné trendy bankovních produktů ve vztahu
k podnikové sféře**

**Current trends of banking products in relation to
the corporate sector**

Zdeněk Bečka

Plzeň 2015

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že jsem bakalářskou práci na téma

„Současné trendy bankovních produktů ve vztahu k podnikové sféře“

vypracoval samostatně pod odborným dohledem vedoucího bakalářské práce za použití pramenů uvedených v příložené bibliografii.

V Plzni dne

.....

podpis autora

Poděkování

Chtěl bych poděkovat panu Ing. Zdeňkovi Hruškovi, Ph. D. za odborné vedení, cenné rady, ochotu a pomoc při zpracování této bakalářské práce a panu Radkovi Alešovi za cenné rady a pomoc při kompletování a formální úpravě této bakalářské práce.

Obsah

Úvod.....	8
1 Historický vývoj bankovníctví.....	9
1.1 Geneze bankovníctví v celosvětovém kontextu.....	9
1.2 Historický pohled na bankovní operace na českém území	13
2 Bankovní systém ČR.....	17
3 Bankovní produkty na českém trhu pro firemní klientelu	23
3.1 Vkladové produkty.....	24
3.1.1 Vklady na požádání	25
3.1.2 Spořicí účty	26
3.1.3 Termínované vklady.....	26
3.1.4 Bankovní dluhové cenné papíry	27
3.2 Úvěrové produkty.....	28
3.2.1 Peněžní úvěry.....	29
3.2.2 Závazkové úvěry	31
3.2.3 Alternativní formy financování	32
3.3 Zajišťovací produkty	34
4 Představení společnosti THERMAX BOHEMIA s.r.o.	36
4.1 Bankovní produkty využívané společností THERMAX BOHEMIA s.r.o.....	37
4.1.1 Běžný podnikatelský účet	37
4.1.2 Bankovní záruka	39
5 Analýza vybraných bankovních produktů na českém trhu	41
5.1 Běžný podnikatelský účet	41
5.2 Bankovní záruky	49
5.3 Provozní úvěry	54

6	Vyhodnocení a optimalizace portfolia bankovních produktů pro společnost THERMAX BOHEMIA s.r.o.....	64
6.1	Běžný podnikatelský účet	64
6.2	Bankovní záruka.....	65
6.3	Provozní úvěr	65
6.4	Zhodnocení celkového portfolia využívaných bankovních produktů	67
	Závěr	69
	Seznam tabulek	71
	Seznam obrázků.....	73
	Seznam zkratk	74
	Seznam použitých zdrojů.....	75
	Seznam příloh	80
	Přílohy.....	81

Úvod

Bankovní produkty představují nedílnou součást fungování jakéhokoliv podnikatelského subjektu. Z tohoto důvodu je nutné, aby byly požadované služby poskytované bankovními institucemi vybrány s ohledem na finanční náročnost konkrétního podniku.

Cílem této bakalářské práce je na základě teoretických poznatků sestavit vhodné portfolio bankovních produktů vybraného podnikatelského subjektu vedoucí k optimalizaci nákladů souvisejících s využíváním bankovních produktů a služeb.

V první části předkládané bakalářské práce bude uvedena charakteristika vývoje bankovníctví v celosvětovém kontextu a na území České republiky. Následující kapitola se zaměří na deskripci bankovního systému České republiky a to jak na první stupeň (ČNB), tak na druhý stupeň (komerční banky). Poslední kapitola teoretické části vymezuje bankovní produkty s uvedením jejich členění a charakteristiky jednotlivých druhů těchto produktů. Uvedený výběr bankovních produktů je sestaven s ohledem na jejich využitelnost firemní klientelou.

Ve druhé části bakalářské práce je představen vybraný podnikatelský subjekt THERMAX BOHEMIA s.r.o. a dále je navázáno analýzou portfolia využívaných bankovních služeb. Na základě této studie je zpracována analýza vkladových, zajišťovacích a úvěrových produktů vyhovujících požadavkům vybraného podniku. Poslední kapitola obsahuje optimalizaci portfolia vybraného podniku provedenou s použitím kvantitativní analýzy jednotlivých produktů.

1 Historický vývoj bankovníctví

Oblast bankovních operací procházela vývojem po celá staletí. V následujících kapitolách bude nejprve charakterizován vznik bankovníctví v celosvětovém kontextu a poté bude provedena specifikace tohoto vývoje na českém území.

1.1 Geneze bankovníctví v celosvětovém kontextu

Počátky bankovníctví lze spojovat se vznikem kovových (komoditních) peněz. Jak uvádí Šenkýřová [1], k výskytu těchto peněz dochází již v 5. a 4. tisíciletí před Kristem (př. n. l.) ve východní Asii. Zmínka o existenci kovových peněz je také spojována s prvními státy Mezopotámie v dobách 3. tisíciletí př. n. l. Oproti tomu Revenda konstatuje [2] o objevu historicky prvních peněz v podobě mincí z drahých kovů až v 7. stol. př. n. l.

Před akceptací peněz byly jako ekvivalent směny využívány jiné komodity. Jako příklad používaných komodit kolem 3 500 let př. n. l. můžeme uvést dobytek, sůl, obilí či různé nástroje. Funkci peněz začaly plnit drahé kovy „běžně nedostupné“, které i v menším množství dosahovaly vyšší hodnoty. K těmto kovům patřilo jako nejhodnotnější zejména **stříbro**, **zlato**, dále lze zmínit měď či bronz. [2] Dle Šenkýřové [1] lze identifikovat první zdroj bankovních operací v souvislosti s Babylonií v **1. tisíciletí př. n. l.** Důvodem je fakt, že v tomto období patřila Babylonie k jednomu z významných obchodních center ve Středomoří, kde docházelo nejen k naturální směně zboží (barter), ale i ke směně kovových peněz.

V antice se počátek raného peněžnictví pojí s hlavními centry světových dějin, ke kterým patřily staré Řecko a Řím. Postupný vznik spolků městských států v antickém Řecku měl za následek potřebu sjednocení měny a tudíž i měnových jednotek. Jak uvádí Šenkýřová, od 5. století př. n. l. se postupem času dostaly do popředí dvě hlavní peněžní soustavy. Jedná se o **aigínskou**, jejímž základem byly těžší jednotky, a **euboiskou**, která se skládala z jednotek lehčích. Druhá jmenovaná byla díky zavedení v Athénách, později nazývána **aticko-euboiská**. Přestože bylo základem obou peněžních soustav stříbro, aigínská byla „lehčí peněžní soustavou“ později vytlačena. Řecká měna se tedy skládala z plnohodnotných peněz, neboť jejich kýžená hodnota byla dána obsahem stříbra. [1] Oproti tomu v rychle rozvíjejícím se Římě můžeme především hovořit

o počátečních formách platebního styku. Příčinou je římská expanze trvající od 2. století př. n. l., po které dosahuje Řím značného vlivu ve Středomoří a později přebírá po porážce Kartága i tamní dálkový obchod. [1] Od této doby plnily drahé kovy (stříbro a zlato) základní funkci peněz. Pokud zde v hlavní roli vystupoval pouze jeden kov, zmiňuje se Revenda [3] o stříbrném (zlatém) monometalismu. V případě zastoupení obou kovů se jedná o bimetalismus. Množství peněz v oběhu bylo tedy determinováno množstvím drahého kovu, kterým panovník v dané době disponoval. Z důvodu využitelnosti těchto kovů k peněžním potřebám si vládcí přivlastnili výsadní právo na ražbu a emisi peněz, což je v literatuře nazýváno jako emisní monopol.

Po pádu Římské říše roku 476 n. l. dochází téměř v celé Evropě k likvidaci jakékoliv doposud fungující centrální státní moci, což vedlo k výraznému oslabení dálkového obchodu, a tudíž i počtu realizovaných obchodních styků. K vytvoření následující peněžní soustavy dochází v Evropě až v 8. století, o což se zasloužil Karel Veliký vládnoucí tehdejší Francké říši. I přes značné fungování této stříbrné měny si však stále udržovala převahu naturální směna. [1] V Anglii se počátkem 12. století lze setkat s prvním nástrojem pro poskytování úvěru zvaným „tally stick“. Jednalo se o dřevěné hůlky, na nichž byla zářezy vyznačená půjčená suma, hůlky se rozlomily na dvě poloviny – jednu vlastnil věřitel a druhou dlužník. [4] V průběhu 12. století se z hlediska obchodu dostávají do popředí severoitalská města, především Benátky, které byly centrem dálkového obchodu díky své přirozené poloze námořního přístavu. Obchodní význam se postupem času také přesouvá do vnitrozemí, kde zaujímají hlavní postavení města Milán a zejména Florencie. S rozvojem finančních a bankovních služeb začínají nejvýznamnější italské městské státy razit zlaté mince. Nejvyšší postavení si získal **zlatý florén** (fiorino) ražený ve Florencii od poloviny 13. století. Mezi hlavní důvody patřila jeho životnost, základní normy ražby a v neposlední řadě estetický vzhled. [1]

S rostoucími výnosy obchodních transakcí z dálkového obchodu rostla přímo úměrně potřeba disponovat větším množstvím kapitálu, což vedlo ke vzniku prvních obchodních společností, a to především v severoitalských městských státech v období 12. až 14. století. Jak uvádí Šenkýřová [1], šlo zprvu o sdružování obchodníků z jedné rodiny s velmi úzkými příbuzenskými vztahy. Zpočátku bylo tedy základem krevní pouto a až později figurovali ve společnostech cizí lidé a to z důvodu potřeby zvýšení

množství potřebného kapitálu. Tito lidé se nepodíleli na zisku, ale byl jim za vložený kapitál poskytnut většinou pevný úrok. Postupem času se nashromážděné kapitálové prostředky nedařilo patřičně zhodnocovat, a proto vznikaly prvotní úvěrové operace. Volný kapitál se začal půjčovat především menším obchodníkům za odpovídající úrok, který byl pochopitelně vyšší než ten, který byl poskytován za kapitál cizí. [1] Ve Florencii začal růst počet obchodních společností, z nichž byla nejvýznamnější společnost Medicejů. Na konci 13. století dal jeden z prvních členů tohoto italského rodu vzniknout dodnes známému slovu – **banka**. Slovo pochází z italského *banco* neboli lavice, místo, kde bankéř realizoval veškeré bankovní operace. [5] I přesto neměla řada společností dlouhého trvání a to především z důvodů, které se řeší i v současném bankovníctví – nepřesný odhad serióznosti klienta a jeho nesolventnost. Jak uvádí Šenkýřová [1], již v 15. století lze identifikovat zásadu, že nejcennějším základním kapitálem banky je veřejná důvěra.

Koncem tohoto století však docházelo ke stále častějšímu znehodnocování mincí, což vedlo ke kvantitativnímu růstu ražby a s tím související nedostatečnou těžbou vzácných kovů. Přístup k těmto kovům však dostali bohatí obchodníci, což se stalo zdrojem dalšího bohatství. Nejznámější z nich byly bankéřské domy Fuggerů se sídlem v Augsburgu. [4]

Na přelomu 16. a 17. století došlo k rozvoji finančních a peněžních služeb, což úzce souviselo zejména se zámořskými objevy. Jednalo se nejen o objevení zdrojů vzácných kovů, ale pro Evropu především o rozšíření trhů a odbytišť vlastní produkce. Vznikla proto řada společností sdružujících obchodníky a podnikatele, z nichž nejvýznamnější se stala Východoindická společnost založená v Holandsku roku 1602. K výraznějšímu rozvoji došlo zejména v oblasti obchodování s cennými papíry. Nejčastějším obchodovatelným cenným papírem své doby byla směnka. První burza moderního typu existovala již od poloviny 16. století v Antverpách. Ta byla však později zastíněna Amsterodamskou burzou. V následujícím desetiletí vznikají burzy i ve městech Francie – Lyon, Nantes, Paříž. [1] V Anglii se koncem 17. století setkáváme zejména u zlatníků s počátky komerčního bankovníctví. Lidé si u nich ukládali zlato, za což po zaplacení poplatku dostali stvrzenku. Stvrzenky se používaly jako platební prostředek a zlatníci používali nashromážděné zlato k úvěrovým operacím. [5]

Od druhé poloviny 18. století vznikají banky s přímou podporou panovníka. Jako

příklad lze uvést pruskou Koenigliche Giro und Lehnbank, která byla později známá jako Preussische Bank. Na přelomu 18. a 19. století došlo k výraznému rozvoji průmyslového podnikání, s čímž úzce souvisel nejen růst objemu obchodních transakcí, nýbrž i zrychlení platebního styku. S tím byl taktéž spojen zvýšený zájem o úvěry a potřebné investice. [1] Rozvoj bankovníctví se zpočátku 19. století spojuje se vznikem velkých bankovních firem, z nichž je nejznámější bankovní dům **Rothschildů** se sídlem ve Frankfurtu. Zakladatel Mayer Amsheld Rothschild, spolu se svými pěti syny vyslanými do tehdejších finančních center Evropy (Londýn, Paříž, Neapol, Vídeň, Frankfurt), podstatně přispěl k industrializaci Evropy a zasloužil se o následný vliv tohoto rodu v oblasti bankovníctví, jenž trvá dodnes. [6] Pro konec 19. století byl charakteristický rozvoj finančního a bankovního práva, a tudíž i určité bankovní regulace. Stále více se diskutovalo nad úlohou centrálního bankovníctví. Ve 20. století došlo v tomto sektoru k určitým specifickým rysům, kdy centrální banky kromě uplatňování měnové politiky hrály roli i v komerčním bankovníctví. Mimo to vznikají i komerční banky univerzálního typu soustřeďující se na téměř veškeré bankovní aktivity zejména v Německu, Rakousku, Nizozemí a Španělsku. [1] Do popředí se ve druhé polovině 20. století dostala úvěrová družstva, k jejichž zakládání docházelo především v Německu. Organizátory jejich založení byli F. H. Schultze-Delitsch a F. W. Raiffeisen. Tyto družstevní záložny plnily úlohu v poskytování úvěrů drobným obchodníkům a rolníkům. V roce 1972 došlo ke sjednocení těchto svazů, což dalo vzniknout instituci s názvem Bundesverband der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken. [7]

Neblahý dopad nejen na bankovní systémy v jednotlivých státech, ale i na celé ekonomiky měla světová finanční krize roku 2008, jež začala již v roce 2006 kolapsem hypotéčního trhu ve Spojených státech amerických (USA). Příčinou tohoto kolapsu byla neschopnost splácet hypotéky poskytované za vyšší úrokové sazby klientům se špatnou úvěrovou minulostí. [8] Následkem toho vyhlásila řada renomovaných investičních bank (Lehman Brothers) bankrot, což lze označit za impuls k vypuknutí světové hospodářské krize. Tato krize měla dopad i na ekonomiky v Evropě. Několik evropských bank v Německu, Beneluxu, Británii a na Islandu muselo být zestátněno, neboť by hrozil jejich úplný bankrot. Specifickým případem byla krize na Kypru, kde došlo v letech 2011-2012 k výrazným problémům v bankovním systému, což bylo

způsobeno významnou ztrátou finančních aktiv bank v souvislosti s odpisem řeckých dluhopisů. Přispění k tomuto problému lze spatřit i v podobě světové finanční krize. [9] Mezi další státy, kde byly zaznamenány výrazné problémy v bankovním systému, lze zařadit Řecko. S následky této finanční a ekonomické krize se potýká většina států Evropy i v letech 2011-2015. [10]

1.2 Historický pohled na bankovní operace na českém území

Dle Šenkýřové [1] lze lokalizovat první peníze odlévané na českém území v dobách 1. století př. n. l. Byly keltského původu a šlo převážně o mince ze zlata rýžovaného ve zdejších řekách. O první mince skutečně ražené na českém území se zasloužil Boleslav II. v první polovině 10. století a nesly název **denár Boleslava II.** [11] Stejně jako ve světě i na českém území v tehdejší době docházelo ke znehodnocování mincí (např. příměsí jiných kovů) a všeobecné neochotě používat peníze jako prostředek směny. Situaci měla zlepšit reforma Přemysla Otakara I. v podobě zavedení jednostranné tenké mince - brakteátu. Brakteáty se však staly nepraktickými především kvůli snadnému mechanickému opotřebení. [1] V roce 1300 proto provedl Václav II. měnovou reformu, jejímž základem byl **pražský groš**. V souvislosti s ražbou nové stříbrné mince došlo ke zrušení řady místních mincoven, centralizaci mincovnictví a soustředění veškeré ražby do Prahy. [11]

Ačkoliv je pro české země až do konce 19. století charakteristická měna založená na stříbře, přesto se v prvním čtvrtletí 14. století objevuje měna zlatá - konkrétně zlatý florén, který zavedl Jan Lucemburský. Pokračující měnou byl **dukát** ražený Karlem IV., ale ražba v podstatě ztroskotala na nedostatečném surovinovém základě, což mělo za následek návrat k hodnotnější stříbrné minci ražené od roku 1520 - **tolaru**. [1]

V 60. letech 18. století za doby vlády Marie Terezie (1740–1780) se v českých zemích objevují první **papírové peníze**. Byly emitovány Vídeňskou městskou bankou (Wienerstadt Bank), založenou v roce 1706, a v literatuře jsou označovány jako **bankocetle**. Emise těchto papírových peněz měla za snahu opatření finančních prostředků na krytí státního dluhu po prohrané válce s Pruskem. [11] Za zmínku též stojí vznik prvního bankovního domu v Brně roku **1751** a poté založení České spořitelny roku 1824. Její hlavní myšlenkou byla snaha pomoci drobnějším lidovým vrstvám k uložení skromné peněžní částky. [11] Jak uvádí Šenkýřová [1], druhá polovina

19. století je označována jako nejvýznamnější období pro rozvoj bankovníctví. Potvrzuje to fakt, že v letech 1864-1872 bylo v tehdejším Rakousku založeno 126 bankovních institucí, z nichž celkem 33 mělo působíště v českých zemích. Na rozvoji podnikání včetně celkového hospodářského rozkvětu českých zemí má významný podíl činnost Živnostenské banky pro Čechy a Moravu (Živnobanka). Tato bankovní instituce byla založena roku 1869 na základě vytvoření ústředí pro tehdejší záložny na českém území. V témže roce je také založena první burza v Praze. [11] Hospodářská krize trvající v letech 1873-1879 se projevila velkou depresí a cukernou krizí vlivem burzovního krachu ve Vídni. O tom, že i české země byly touto depresí poznamenány, svědčí skutečnost, že v tomto období vyhlásilo až 99 bankovních domů bankrot. [11] Mimo to však Šenkýřová označuje [1] poslední třetinu 19. století za období rozvoje **malobankovníctví**. Významnou úlohu zde mají poštovní spořitelny a rozvoj sféry lidového peněžnictví. Jednalo se zejména o zakládání družstevních záložen, které je spojováno se jménem A. Raiffeisena. V českých zemích se tyto peněžní ústavy nazývaly „**kampeličky**“ díky propagátoru F. C. Kampelíkovi. Tyto kampeličky poskytovaly úvěry zejména drobným řemeslníkům, jelikož velké bankovní domy projevovaly přirozenou nedůvěru vůči těmto menším úvěrovým klientům. [1] Na přelomu 19. a 20. století byla na českém území pocíťována potřeba vytvoření nového úvěrního ústavu. Pro tento účel byla zřízena v roce 1890 Zemská banka království Českého. [11]

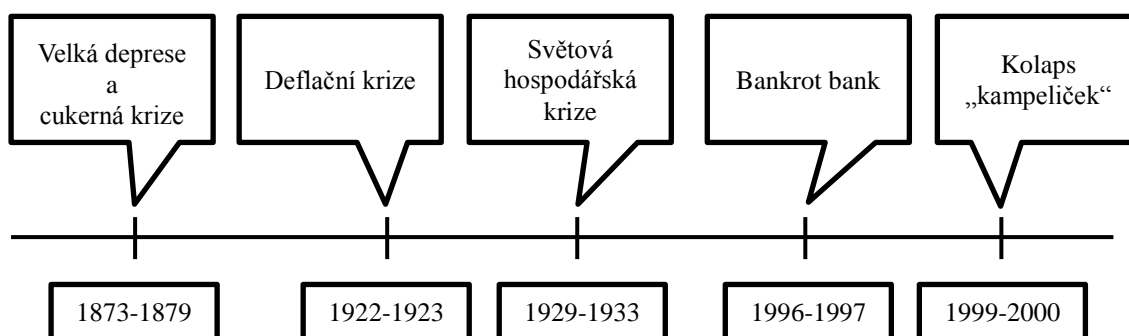
S milníkem historie českých zemí, vznikem Československé republiky, byla spojena i nutnost existence centrálního bankovníctví. Touto funkcí byl dočasně pověřen roku 1918 výše zmíněný ústav. Emisní činnost však zastal až o rok později (1919) založený **Bankovní ústav při ministerstvu financí**, který měl za hlavní úkol uplatňování měnové politiky. [1] Nezávislá ústřední banka, jež se nazývala **Národní banka Československá** (NBČS), byla založena až roku 1925 zejména z důvodu stabilizace kurzu české koruny. [11] Po roce 1918 došlo i k rozšiřování komerčních bank, které měly povahu univerzálních obchodních bank. Z těch největších lze zmínit Živnobanku, Anglopragobanku, Českou eskontní banku a Českou průmyslovou banku. Třetí uvedená se místo zakládání a financování podniků zaměřila na samotné bankovníctví. Touto orientací a převzetím filiálek rakouského Creditanstaltu se již v polovině 20. let 20. století dostala co do úspěšnosti a velikosti na druhé místo za Živnobanku. [1] V období 2. světové války bylo české bankovníctví plně podřízeno říšskému

bankovníctví. NBCS byla v této době přejmenována na Národní banku pro Čechy a Moravu. Po skončení 2. světové války a osvobození českého území zde působily dvě instituce sloužící k emisi peněz - Národní banka Československá a Slovenská banka. O ukončení nejednotnosti tohoto centrálního bankovního systému se zasloužil tehdejší prezident Edvard Beneš vydáním dekretu, ve kterém stanovil Národní banku československou, která získala zpět své jméno, jedinou platnou emisní institucí. V důsledku vydání říjnových prezidentských dekretů byly, vyjma družstevních ústavů, znárodněny veškeré bankovní instituce včetně pojišťoven. [1] Sloučením dosavadních bank došlo k zestátnění národního hospodářství a nastolení centrálně plánované ekonomiky, což se projevilo i v bankovním systému. Zachovány byly banky, které se zabývaly poskytováním jak krátkodobých, tak dlouhodobých úvěrů. Pro první zmiňované zde existovala pouze Živnobanka a pro druhé Investiční banka. [12] V roce 1950 vznikla **Státní banka československá (SBČS)**, která se poté v roce 1965 stává jedinou univerzální bankou díky rozšíření své činnosti o financování a úvěrování investic. Kromě funkcí centrální banky spadalo do jejího portfolia i realizování činnosti běžných obchodních bank. Dále v roce 1965 byla pro realizaci peněžních vztahů zřízena Československá obchodní banka (ČSOB). Oba tyto bankovní ústavy zůstaly nezměněny až do doby transformace české ekonomiky. [1]

V roce 1989 začala transformace Československé republiky z centrálně plánované ekonomiky na tržní ekonomiku, s čímž byla spojena i přeměna dosavadního **bankovního systému**. Roku 1990 vyšla v platnost bankovní reforma, která vytvořila dvoustupňový bankovní systém v čele s Českou národní bankou. Transformací vznikly i nové oblasti českého bankovníctví – bankovní regulace a dohled. Problémem však byly tzv. staré špatné úvěry poskytované SBČS státním podnikům. Tyto dluhy státních podniků se po reformě zprivatizovaly a úvěry byly převedeny na banky vzniklé z SBČS – Komerční banka Praha a Všeobecnou úvěrovou banku Bratislava. Převážnou část úvěrů převzala také Konsolidační banka, která vše řešila formou Konsolidačního programu I. [12] Vznikla zde i nová banka nesoucí jméno Českomoravská záruční a rozvojová banka (ČMZRB), která měla svoji specifickou úlohu zejména v podpoře malého a středního podnikání. [13] V roce 1993 došlo nejen k rozdělení Československé republiky, ale též ke zpřísnění udělování bankovní licence. A byl přijat zákon o stavebním spoření, který umožnil rozvoj spořitelny. [14] O rok později (1994)

byl navýšen základní kapitál bank na 500 mil. Kč, ale především vstoupil v platnost Zákon o penzijním připojištění se státním příspěvkem, jenž stál za vznikem penzijních fondů. [15] V průběhu roku 1995 zahájila svoji činnost Česká exportní banka, jejímž posláním byla především podpora zahraničního exportu. Jak konstatuje Šenkýřová [1], následný prudký rozvoj bankovníctví přinesl i určité problémy v podobě krize bankovního systému v letech 1996-1997. Týkala se především bankrotů menších bank jako Banka Bohemia či AB Banka. Problém byl vyřešen vypracováním Stabilizačního programu, kde hrála hlavní roli specializovaná instituce Česká finanční s.r.o. Český bankovní systém zasáhla později v letech 1999-2000 další krize, která měla vliv na dvě velké banky – Českou spořitelnu a Komerční banku. Díky pomoci poskytnuté Konsolidační bankou a Fondem národního majetku k ulehčení procesu privatizace přežily tyto banky zmiňovanou krizi bez úhony. [12]

Obrázek č. 1: Časový přehled krizí na českém území



Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Při pohledu na historický vývoj českého bankovníctví lze identifikovat několik krizových období, které demonstruje obrázek č. 1. Se všemi těmito bankovními krizemi se však český bankovní systém dokázal vypořádat a výsledkem toho bylo nízké zasažení světovou finanční krizí v letech 2008–2011. I proto je bankovní systém České republiky v posledních letech (2013–2015) považován za stabilní odvětví s potenciálem k dalšímu růstu.

2 Bankovní systém ČR

Jedním ze stěžejních odvětví tržní ekonomiky je bankovníctví, které se vyznačuje vysokou dynamikou. Vztah mezi tímto odvětvím a ekonomikou samotnou je oboustranný. Revenda definuje bankovní systém jako: „*Souhrn všech bankovních institucí v daném státě a uspořádání vztahů mezi nimi*“. [16, s. 15] Tento systém obsahuje dvě navzájem propojené složky - složku institucionální a složku funkční. **Institucionální složka** zahrnuje jednotlivé banky, které jsou dále členěny do několika druhů, což závisí na hlavní náplni jejich činnosti. Oproti tomu **funkční složka** představuje celkovou organizaci bankovních institucí v dané ekonomice a především vymezení vztahů mezi nimi. [16]

Odborná literatura podává několik definic pojmu banka, příkladem lze uvést definici dle Šenkýřové: „*Nejčastěji jsou banky charakterizovány jako druh finančního zprostředkovatele, jehož hlavní činností je zprostředkování pohybu finančních prostředků mezi jednotlivými ekonomickými subjekty. Toto zprostředkování je založeno zejména na tom, že banky přijímají vklady a z nich na vlastní účet poskytují úvěry*“. [1, s. 57] Banky obecně vystupují jako **zprostředkovatelé** se svojí působností na finančním trhu, který je jedním ze čtyř základních trhů tržních ekonomik. [17] Na tomto trhu se střetává poptávka a nabídka peněz a smyslem jeho existence je přesun peněžních prostředků na místo svého nejvyššího zhodnocení. V rámci finančního trhu se podle typu používaných peněžních nástrojů rozlišují dvě základní skupiny - trh peněžní a trh kapitálový. Uložení a následné přerozdělování krátkodobých zdrojů se uskutečňuje na trhu peněžním v časovém horizontu do jednoho roku. Jedná se především o krátkodobé termínované vklady, krátkodobé úvěry, směnky se splatností do jednoho roku či státní pokladniční poukázky. Kapitálový trh umožňuje zhodnocování finančních prostředků subjektům, které disponují střednědobými a dlouhodobými zdroji s případným zájmem o dlouhodobé investice. Požadované zhodnocení je uskutečněno zejména prostřednictvím dlouhodobých úvěrů, emisí akcií či obligací. [1] Přestože jsou banky podnikatelskými subjekty, mají řadu odlišných specifických rysů ve srovnání s podniky z jiných odvětví ekonomiky. [18] Z tohoto důvodu je v zákoně zakotveno přesné vymezení bank, přičemž Zákon č. 21/1992 Sb., o bankách stanovuje splnění následujících čtyř základních podmínek, aby byl daný subjekt považován za banku [3]:

- být právnickou osobou se sídlem v České republice založenou jako akciová společnost nebo státní peněžní ústav,
- přijímat vklady od veřejnosti,
- poskytovat úvěry,
- mít povolení v podobě bankovní licence.

Licence uděluje instituce, jež je k tomu ze zákona určena, což je v případě České republiky Česká národní banka (ČNB).

Banka zastává v tržní ekonomice mnoho různorodých činností. I přesto lze, dle Revendy [3], označit tři základní funkce, které mají všechny banky společné:

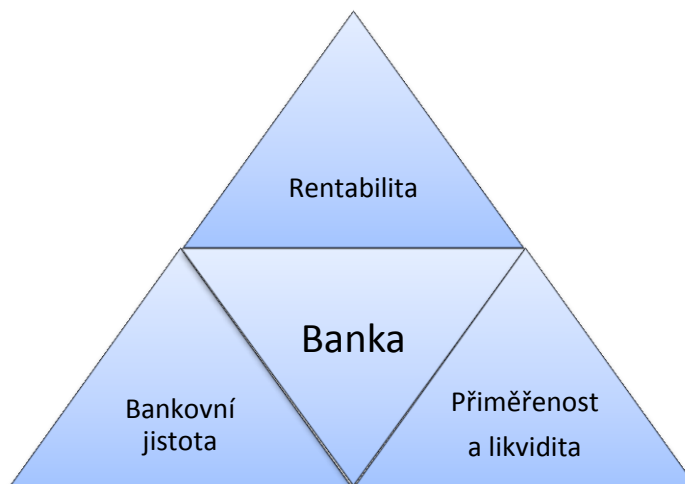
- finanční zprostředkování,
- emise bezhotovostních peněz,
- realizace bezhotovostního platebního styku.

V rámci **finančního zprostředkování** umožňují banky vhodné alokování volných peněžních prostředků na místo svého nejvyššího zhodnocení při dané míře podnikatelského rizika. **Emise bezhotovostních peněz** klade bankám za úkol vytváření peněz v bezhotovostní formě na bankovních účtech klientů. **Realizace bezhotovostního platebního styku** hraje v nynějších tržních ekonomikách významnou roli, neboť vlivem rozvoje technologií dochází k hladkému a celkově rychlému průběhu platebního styku napříč jednotlivými ekonomikami.

Banky jsou ve své podstatě podniky a jako takové mají i svoji specifickou organizaci a strukturu. Jakožto akciové společnosti je nejvyšším orgánem banky valná hromada akcionářů. Následně druhým nejvyšším orgánem banky je představenstvo, jež má obvykle na starost řízení činnosti banky. Odpovědností představenstva je nejen formulování směru rozvoje banky a obchodní strategie, ale především celkové kvalitní řízení banky, což je umocněno zejména možností hospodařit jak se základním kapitálem, tak i s penězi vkladatelů. Nad veškerou touto činností má dohled kontrolní orgán banky, který je zpravidla složen z rozhodujících akcionářů a nese název dozorčí rada. [1] I přesto se však banka při realizování svého podnikatelského cíle potýká s řadou rizik, kam patří úvěrové, měnové, likvidní a kapitálové riziko. [3]

Pro minimalizaci těchto výše uvedených rizik by se měla banka při provádění bankovních operací řídit třemi pravidly, která znázorňuje následující obrázek č. 2.

Obrázek č. 2: Základní trojúhelník stability bankovního podnikání



Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Z pohledu funkční složky bankovního systému lze rozlišovat **jednostupňový** a **dvoustupňový systém**. V jednostupňovém bankovním systému spočívají činnosti centrální banky a obchodních bank na jednom subjektu. Zvláštní forma tohoto bankovního systému byla typická především pro centrálně plánované ekonomiky, tudíž i pro československou ekonomiku v letech 1950 – 1989. [3] V centrálně plánovaných ekonomikách měla dominantní postavení centrální banka, která nepřímo řídila ostatní banky, zastávala řadu mikroekonomických i makroekonomických funkcí a v literatuře je označována za „monobanku“. Pasivní roli hrály peníze i banky, neboť šlo především o naplnění předem daného direktivního plánu a ne o maximalizaci zisku či tržní hodnoty. [16] Ve dvoustupňovém systému má centrální banka své konkrétní makroekonomické funkce a je institucionálně oddělena od činnosti bank obchodních, které mají za úkol naplňování mikroekonomických cílů. Obchodní banky tedy podnikají za účelem zisku, jejich činnost není řízena žádným direktivním nařízením státu, a tudíž může dojít i k jejich úpadku. Jak uvádí Revenda [16], lze rozlišit dva modely dvoustupňového bankovního systému podle toho, jaké činnosti banky vykonávají:

- model univerzálního bankovníctví,
- model specializovaného bankovníctví.

V prvním zmiňovaném mají banky ve svém portfoliu bankovních produktů jak produkty z komerčního, tak i investičního bankovníctví. [19] Univerzální bankovníctví se vyskytuje ve většině tržních ekonomik, tudíž i v České republice. Specializované bankovníctví spočívá ve striktním oddělení komerčního bankovníctví od investičního. Tento model je spojován především s Japonskem a do roku 1999 existoval též v USA. [3] V oblasti univerzálního bankovníctví lze identifikovat tyto následující druhy subjektů [1]:

- univerzální banky,
- specializované banky,
- úvěrová družstva.

Dvořák definuje český bankovní systém jako: „*Dvoustupňový systém univerzálního bankovníctví se specializovaným druhem bank*“. [20, s. 120] Značnou část trhu zaujímají **univerzální banky** zejména díky své rozsáhlé škále nabízených produktů a služeb a své konkurenceschopnosti. Vedle těchto subjektů působí na finančním trhu **banky specializované**, které se zaměřují na vybrané bankovní produkty, a k provádění své činnosti disponují omezenou bankovní licencí poskytovanou ČNB. Jednou z nejvíce rozšířených specializovaných institucí jsou **spořitelny**, které se zaměřují především na sběr vkladů od drobných klientů a na poskytování úvěrů jiným bankovním institucím. [21] Speciálním druhem spořitelen jsou **stavební spořitelny**. Tyto instituce výhradně poskytují u vkladových produktů stavební spoření, jehož výhodnost se zvyšuje v podobě státní podpory. [22] V rámci aktivních operací poskytují úvěry k řešení bytové situace. [23] V České republice působilo ke konci roku 2014 pět stavebních spořitelen. [24] Dalším druhem specializovaných bank jsou **hypoteční banky**. Jejich činnost spočívá na jedné straně v získávání zdrojů emisí hypotečních zástavních listů a na straně druhé v jejich poskytování ve formě hypotečních úvěrů, které jsou zajištěny zástavním právem k nemovité věci. [20] Na českém bankovním trhu působily v roce 2014 dvě hypoteční banky – Hypoteční banka a Wüstenrot. Mimo tyto bankovní instituce zaujímají specifické postavení v českém bankovním systému dvě

banky, jež spadají do státního vlastnictví, a stát jejich prostřednictvím realizuje určité kroky hospodářské politiky. Jedná se o **Českomoravskou záruční a rozvojovou banku** a **Českou exportní banku**. ČMZRB má za úkol formou zvýhodněných bankovních záruk podporovat rozvoj malých a středních podniků. Kromě této hlavní činnosti zprostředkovává ČMZRB též vládou schválené programy státní finanční podpory. Oproti tomu posláním České exportní banky je podpora českého vývozu. [20] Posledními subjekty univerzálního bankovníctví jsou úvěrová družstva neboli **družstevní záložny**. Základní princip jejich činnosti spočívá v poskytování bankovních či finančních služeb svým členům, což je zvýhodněno menším úrokem. [21]

Prvním stupněm bankovního systému v české ekonomice je centrální banka, která vznikla současně se vznikem samostatné České republiky v roce 1993 a nazývá se **Česká národní banka**. V čele této bankovní instituce stojí guvernér, jmenovaný prezidentem České republiky na funkční období trvající 5 let. Nejvyšší rozhodovací mocí je pověřena sedmičlenná bankovní rada, jež se skládá z guvernéra, dvou viceguvernerů a čtyř vrcholových manažerů. [1] Nejvýznamnější funkcí této centrální banky je **uplatňování měnové politiky** státu. Realizace této funkce se uskutečňuje zejména prostřednictvím regulace měnových agregátů, úrokových sazeb či případně změnou měnového kurzu. [3] K tomuto účelu taktéž disponuje ČNB jedním zcela výsadním právem – **emisí hotovostních peněz**. Je tedy jedinou bankou státu, která má oprávnění k vydávání hotovostních peněz ve formě mincí a bankovek. [1] Významnou roli v účinnosti měnové politiky hraje skutečnost, že ČNB je ve svém postavení nezávislá. [25] Další neméně důležitou funkcí centrální banky je být **bankou pro ostatní banky**. Základním principem této funkce je vedení účtů ostatních bank České republiky, přijímání jejich vkladů, poskytování úvěrů a provádění mezibankovních operací. Vklady se skládají z povinných minimálních rezerv a dále také z prostředků umožňujících realizaci platebních či zúčtovacích operací prováděných ČNB. [3] ČNB se též prezentuje jako **banka státu**, jelikož poskytuje bankovní služby nejen vládním institucím, ale i ostatním municipalitám České republiky. V rámci této činnosti patří k hlavním operacím správa státního dluhu. Za zmínku stojí též právo emitovat státní dluhopisy. [20] V kompetenci ČNB je taktéž **spravování devizových rezerv** státu, což lze opět označit za jednu z jejích základních funkcí. Díky této funkci je centrální banka České republiky schopna ovlivnit výši měnového kurzu, což vykonává prostřednictvím

kurzových intervencí.¹ [3] V České republice připadá na centrální banku také úloha koncipování pravidel činnosti bankovních institucí a zejména kontrola jejich dodržování, neboť jako jedna z mála vyspělých ekonomik využívá model dozoru plně integrovaného v centrální bance. [26] V první řadě se jedná o **bankovní regulaci** a poté o následný **bankovní dohled**. S výše uvedenou funkcí ČNB jako banky státu souvisí taktéž poslední ze základních funkcí této centrální banky. Jedná se o **zastupování státu v mezinárodních finančních institucích**. Jak konstatuje Dvořák [20], za nejvýznamnější lze považovat členství v Evropském systému centrálních bank, díky členství České republiky v Evropské unii. Mimo jiné reprezentuje ČNB Českou republiku nejen při zasedání Mezinárodního měnového fondu či Světové banky, ale taktéž i v dalších mezinárodních institucích. [3]

¹ Poslední kurzové intervence proběhly v listopadu roku 2013. (www.cnb.cz)

3 Bankovní produkty na českém trhu pro firemní klientelu

Banky v současné době nabízejí ve svém portfoliu širokou škálu produktů a činností, které se vlivem neustálého rozvoje bankovníctví různým způsobem modifikují, a proto je obtížné sestavit jejich systematizaci a obecnou charakteristiku. Bankovní produkty lze označit za jednotlivé služby, neboť bankovníctví spadá svojí podstatou do sektoru služeb. I přes vzájemnou odlišnost jednotlivých produktů v nich lze spatřit následující charakteristické rysy [20]:

- nehmotný charakter,
- dualismus,
- vzájemná propojenost a podmíněnost.

Z **nehmotného charakteru** bankovních produktů vyplývají tři specifické vlastnosti – nejsou skladovatelné ani patentovatelné a jsou abstraktní. Podstatou **dualismu** je fakt, že tyto produkty obsahují jak hodnotovou stránku, která je dána jeho finančním objemem, tak i stránkou věcnou, ve které se jedná o počet jednotlivých produktů. [3] **Vzájemná propojenost a podmíněnost** vyplývá již z podstaty některých produktů, pro jejichž fungování je nutná existence dvou či více různých produktů. Jedná se také o vědomé propojování produktů pro zvýšení atraktivnosti a zájmu ze strany klientů. [20]

Odborná literatura pojednává o dvou přístupech k systematizaci – klasickém a moderním. [20] Produkty lze prvotně rozlišit na dvě základní skupiny podle toho, zda jsou zobrazovány v bilanci banky na:

- bilanční,
- mimobilanční.

V rámci klasického přístupu spadají do **bilančních** produktů dva typy obchodů - aktivní a pasivní. Označení **aktivních** obchodů vychází z předpokladu, že dochází k ovlivnění položek aktiv. Dochází zde ke vzniku pohledávky ze strany banky. [3] Do **pasivních** se řadí produkty, díky nimž banka získává cizí kapitál, to znamená, že bance v tomto případě vzniká závazek a dostává se tím do pozice dlužníka. Dochází tím pádem k navýšení cizích zdrojů v pasivních položkách bilance banky. [27] Posledním typem produktů, které leží **mimo bilanci**, neboli **neutrálními** produkty, jsou obchody, při nichž se banka nestává věřitelem ani dlužníkem (neposkytuje úvěr ani nepřijímá vklad),

ale vykonává pro klienta určitou službu v podobě vedení účtu, bankovní garance, dokumentární platby či finančního poradenství, což slouží pro zvýšení komfortnosti služeb jako přidaná hodnota klientům. Mimo to lze vyčlenit nejčastěji využívané produkty současné doby, jako systémy platebního styku s využitím internetu, podpora systémů plateb po internetu Pay Pall nebo bezkontaktní placení s využitím systému Pay Pass, a označit je za moderní bankovní produkty. [27]

Podstatou moderního přístupu k vymezení bankovních produktů je účel, který plní daný produkt pro klienta. Dle Ptatschekové [28] lze bankovní produkty rozdělit do tří skupin:

- depozitní (vkladové) produkty,
- bankovní finančně úvěrové produkty,
- platebně zúčtovací bankovní produkty.

Pro uložení dočasně volných finančních prostředků (**depozit**) slouží pro klienta první skupina produktů, která pro banku představuje pasivní obchody. Druhou skupinou, která mimo to ovlivňuje aktivní položky bilance banky, jsou produkty, kdy klient finanční prostředky získává a to na základě **úvěrového** principu. Ptatscheková řadí mezi neutrální obchody pouze **platebně zúčtovací produkty**, které jsou využívány k realizování úhrad a inkas, směnářenské činnosti a dalších zúčtovacích vztahů požadovaných klientem. [28]

3.1 Vkladové produkty

Převážnou část pasiv bank působících na českém trhu tvoří cizí zdroje, jejichž podstatnou část tvoří **depozita** (vklady klientů). [29] Vyjma depozit získávají banky finanční zdroje též prostřednictvím emisí bankovních dluhopisů či speciálních depozitních produktů, kam spadá emise hypotečních zástavních listů nebo depozitní směnky. Při poskytování depozitních produktů vystupuje banka v **pozici dlužníka**, oproti tomu klient v pozici věřitele, tudíž za nakupování těchto vkladů vyplácí banka klientovi úrok. Úrok stanovuje banka a jeho výše závisí na objemu půjčených peněz a době trvání kontraktu. [27] Úrokovou sazbu jsou banky povinny uvádět jako **roční** (per annum, p. a.), což představuje výši úroku vyjádřenou v procentech z uložené částky (jistiny) při uložení po dobu jednoho roku. Takto uváděná úroková sazba se označuje jako **nominální**, jelikož na rozdíl od **reálné** úrokové sazby nezohledňuje vliv

inflace. [17] V neposlední řadě záleží na periodicitě vyplácení úroku, neboť jeho vyplácení vícekrát za rok je při stejné nominální roční úrokové sazbě výhodnější z důvodu dalšího úročení. Srovnání měsíční, čtvrtletní a půlroční úrokové sazby s mírou roční udává **efektivní úroková sazba**. [20] Jak udává Polouček [17], lze rozlišovat dva typy úrokových sazeb depozit – pevnou a pohyblivou. **Pevná** (fixní) je sjednána ve stejné výši po celou dobu trvání vkladu. Oproti tomu **pohyblivá** (floatingová) se mění v souvislosti s úrokovou sazbou, na kterou je bezprostředně vázána. Nejčastěji touto sazbou bývá základní (referenční) sazba, která reflektuje současnou situaci na mezibankovním peněžním trhu a je vyhlášována bankou samotnou. [30] Jako poslední aspekt týkající se úroků je možnost úročení v bankovních systémech, kde se jedná o jednotné či pásmové úročení. V případě **jednotného úročení** je vklad úročen předem stanovenou jednotnou sazbou a nezávisí na výši aktuálního zůstatku. Při využití **pásmového úročení** se úroková sazba mění s ohledem na to, v jakém pásmu se zůstatek vkladu nachází. [31]

3.1.1 Vklady na požádání

Vklady na požádanou (na viděnou) jsou odbornou literaturou označovány za vklady bez výpovědní lhůty, jelikož s nimi může klient nakládat bez jakéhokoliv omezení ze strany banky. Tento produkt známý též pod názvem **běžný účet** lze považovat za základní bankovní produkt, neboť je počátkem vztahu mezi klientem a bankou a jeho existence je předpokladem k využití dalšího portfolia produktů nabízených bankou. [20] Charakteristickým rysem je vysoká likvidita, která je poskytována na úkor úrokové sazby, jež se blíží nule, a proto je výše zůstatku na účtu udržována vzhledem k potřebě finančních prostředků pro platební styk. Z tohoto vyplývá, že hlavním důvodem pro deponování vkladů na běžných účtech je **realizace platebního styku**. [17] Zůstatky na běžných účtech představují z pohledu banky významnou část v položkách pasiv, konkrétně **cizích zdrojů**. Výhodnost pro banku tkví nejen v relativně nízké úrokové nákladovosti, ale především v existenci tzv. **vkladové sedliny**. Podstatou sedliny je udržování jisté výše zůstatku, která se i přes každodenní výkyvy nemění, a banka jej tudíž může použít pro svoje potřeby. Jak udává Meluzín [27], sedlina je způsobena tím, že:

- klient obvykle nevyčerpá celou výši zůstatku (rozdíl mezi přijatými a odešlými

platbami),

- jistá úroveň pohotovostních peněz je na účtech neustále udržována (likvidní rezerva),
- objem došlých a vyšlých plateb do banky a z ní je v účetním období v rámci platebního styku částečně vyrovnaný,
- převody mezi účty klientů se provádějí v rámci téže banky.

Posledním častým profitem banky je časové rozlišení platebního styku. Jelikož k připsání prostředků na účty příjemců dochází zpravidla o jeden či více dní později oproti předchozímu odepsání z účtu plátců, bance tím vzniká tzv. float zisk v podobě úrokové výhody.

3.1.2 Spořicí účty

Tradičním produktem pro uložení finančních prostředků jsou spořicí účty, které slouží zejména ke zhodnocení přebytečných prostředků na běžných účtech. [32] Princip tohoto produktu spočívá ve zhodnocení krátkodobých finančních prostředků, tedy vkladů se splatností do jednoho roku, z důvodů obvykle vyšší úrokové sazby. [31] Spořicí účty jsou, na rozdíl od termínovaných vkladů, zakládány na **dobu neurčitou** a jejich hlavní výhodou je možnost kdykoliv disponovat uloženými prostředky. [33] Ačkoliv je spořicí účet ve své podstatě úzce spjat s běžným účtem, nabízejí banky mimo jiné i možnost založení samostatného spořicího účtu bez nutnosti existence účtu běžného. Při existenci obou účtů nabízejí banky využití funkce autopilota, neboli **auto-sweep**. Princip spočívá v nastavení limitu na běžném účtu, po jehož překročení se peníze automaticky odešlou na spořicí účet. [31]

3.1.3 Termínované vklady

Termínovaný vklad slouží zejména pro střednědobé a dlouhodobé uložení finančních prostředků. Nicméně se lze setkat s krátkodobým termínovaným vkladem v řádech několika dní. Odborná literatura jej definuje jako jednorázově deponovaný objem peněz na předem sjednanou dobu, po kterou se klient vzdává možnosti disponovat vkladem z důvodu úrokového výnosu. [27] Termínované vklady lze dle Poloučka [17] rozdělit do dvou skupin z hlediska časového omezení dispozice na: vklady na pevnou lhůtu a vklady s výpovědní lhůtou. **Vklady na pevnou lhůtu** jsou v bance uloženy na pevně stanovenou lhůtu, která obvykle nabývá délky od jednoho týdne do několika měsíců.

U **vkladů s výpovědní lhůtou** je jejich dispozice limitována předem sjednanou výpovědní lhůtou. Při uložení vkladu je rozhodujícím faktorem úroková sazba, jejíž výše závisí na objemu vkladu a době splatnosti. Pro klienty existuje alternativa v podobě družstevních záložen, které mají obvykle vyšší úrokovou sazbu. [34] Z portfolia termínovaných vkladů je nejvyužívanější **krátkodobý termínovaný vklad** (vklad do jednoho roku), využívaný především v podnikovém sektoru. Podnikatelské subjekty jej využívají k uložení dočasně volných prostředků, zejména na dobu jednoho týdne (1W) či jednoho měsíce (1M), a bankami jsou tyto vklady obvykle přijímány bez možnosti předčasného ukončení. [35] Předčasné ukončení je bankou sankcionováno částkou, která přesahuje výnos z deponovaného vkladu. [27] Dalším využívaným produktem je tzv. **revolvingový termínovaný vklad**. Zde se jedná o typ krátkodobého vkladu, který může být po uplynutí předem dohodnuté výpovědní lhůty znovu prodloužen. Po uplynutí dané lhůty má vkladatel možnost manipulovat s vloženým depozitem v podobě vložení dalšího vkladu či vybrání jeho části, popřípadě jeho celkového zrušení. V tomto případě existuje i možnost vybrat pouze úrok a vklad (jistinu) zde ponechat k dalšímu úročení. [31]

3.1.4 Bankovní dluhové cenné papíry

V případě **bankovního dluhopisu** (obligace) se jedná o cenný papír, v němž si věřitel nárokuje splacení určité částky v předem dohodnutém termínu včetně deklarovaného úroku, a to dlužníkem, což je v tomto vztahu emitent neboli banka. Banka má touto emisí obligací, kterou může provádět pouze s povolením Ministerstva financí ČR a souhlasem ČNB, zajištěny dlouhodobé peněžní zdroje, jelikož věřitel nemůže požadovat předčasné vyplacení pořízených dluhopisů. [27] Na dluhopisy se nevztahuje zákonné pojištění vkladů, což na jednu stranu znamená pro klienta vyšší riziko, avšak na stranu druhou je výhodou těchto cenných papírů předem stanovená výše a termín vyplácení výnosů. [20] Specifický druh bankovních dluhopisů jsou **hypoteční zástavní listy**. Tyto obligace jsou zajištěny zástavním právem k nemovité věci, k jejichž emisi musí banka disponovat povolením od ČNB a slouží převážně pro konzervativní investory. [36]

Další formou dluhového cenného papíru jsou **depozitní směnky** (certifikáty), jejichž výstavcem je banka, která tímto potvrzuje přijetí vkladu a zavazuje se zaplatit

směnečnou částku, jež bývá zpravidla vyšší než hodnota vkladu. [37] Pro klienta může být výnos stanoven buď ve formě úrokového výnosu, či ve formě diskontu. První jmenovaná forma je charakteristická pro směnky splatné na viděnou, kde se prostřednictvím úrokové doložky stanoví pevná úroková sazba ode dne vystavení do dne splatnosti. V případě diskontu je klientovi vyplacen výnos v podobě nominální hodnoty směnky, jelikož byla směnka prodána za nižší neboli diskontovanou cenu. [20]

3.2 Úvěrové produkty

Poskytováním úvěrů a dalších alternativních forem financování dochází v bilanci banky ke změně aktiv, což řadí úvěrové produkty k nejdůležitějším obchodům komerčních bank, neboť z nich plyne bance příslušný výnos. Ve své podstatě lze úvěr definovat jako zapůjčení přebytečných finančních zdrojů, s čímž je spojeno právo jejich disponování, proti závazku navrátit tyto prostředky věřiteli (bance) spolu s výnosem ve formě úroku. Z hlediska úvěrových produktů je důležité definování problematiky týkající se úročení, splácení a zajištění úvěrů. Tak jako u vkladových produktů i zde lze rozlišit úrokovou sazbu fixní a pohyblivou. Pohyblivou úrokovou sazbu lze dále rozdělit dle vazby na bezprostřední (floating rate), či vybranou tržní sazbu (variable rate). V případě splácení úvěrů se lze setkat se třemi následujícími způsoby [38]:

- individuálním splátkovým plánem,
- rovnoměrným splácením,
- anuitním splácením.

Struktura jednotlivých splátek a jejich termín splatnosti týkající se **individuálního splátkového plánu** je výsledkem předchozího jednání mezi podnikatelským subjektem a bankou. Způsob **rovnoměrného splácení** spočívá v předem dohodnutých splátkách jistiny o stejné výši. Z tohoto důvodu se může během splácení výše celkových ročních splátek lišit. Posledním a taktéž nejčastějším způsobem je **anuitní splácení**, kdy je úvěr umořován v pravidelných celkových částkách stejné velikosti a mění se pouze poměr mezi splácením jistiny úvěru a dále jeho úroku. [39] Banky provádějí k zajištění řádného splácení úvěrů řadu opatření a využívají též širokou škálu zajišťovacích instrumentů. Tato zajištění úvěrů se člení ze dvou hledisek – podle formy zajištění a podle svázanosti zajištění se zajišťovanou pohledávkou. [3] **Forma zajištění** nabývá podoby **osobního zajištění**, kdy se za pohledávku zaručí kromě příjemce úvěru také

třetí osoba (fyzická či právnická), nebo **věcného zajištění**, čímž bance vzniká právo na věc movité či nemovité hodnoty, kterou zpravidla poskytne příjemce úvěru. Z hlediska **svázanosti zajištění** se lze setkat s **akcesorickým zajištěním**, jehož princip spočívá v nerozlučném spojení se zajišťovanou pohledávkou a jeho následném zaniknutí při uspokojení pohledávky. Opakem je **zajištění abstraktní**, kdy společně se zánikem pohledávky nezaniká její zajištění. Příjemce úvěru má však právo na jeho vrácení. Důvodem pro využívání tohoto typu zajištění je možnost opakovaného poskytnutí úvěru klientovi. [3] Specifickým druhem zajištění úvěru je **postoupení (cese) pohledávek**. Tímto způsobem mohou podnikatelské subjekty předejít budoucí platební neschopnosti, neboť mohou disponovat finančními prostředky poskytnutými bankou v podobě úvěru, které by jinak byly vázané v pohledávkách. Plnění postoupení pohledávek však přímo nezaručuje pravidelné splácení úvěru ani zaplacení pohledávky, jelikož poskytnutí úvěru a pohledávka vůči dlužníkovi existují nezávisle na sobě. [3]

Úvěrové produkty lze z hlediska krytí finančních potřeb klientů rozdělit do tří základních skupin [3]:

- peněžní úvěry,
- závazkové úvěry,
- alternativní formy financování.

3.2.1 Peněžní úvěry

V případě peněžních úvěrů se jedná o bankovní produkty, při nichž banka bezprostředně poskytuje klientovi finanční prostředky v hotovostní či bezhotovostní podobě.

Za základní druh peněžních úvěrů lze považovat **kontokorentní úvěr**. Dvořák jej označuje [20] jako nejvýznamnější krátkodobý úvěr současných ekonomik. Podstatou tohoto úvěru je čerpání finančních prostředků na běžném účtu, jejichž prostřednictvím může zůstatek účtu přecházet do debetu. Klient tedy může dočasně disponovat dodatečnými finančními prostředky, které však musí zůstat v předem dohodnutém **úvěrovém rámci**, jelikož jeho překročení je spojeno s dodatečnými sankcemi. [40] Z povahy krátkodobého úvěru vyplývá jeho smluvní doba, zpravidla na jeden rok. I přes vyšší nákladnost kontokorentního úvěru je pro klienta jeho hlavní výhodou možnost okamžitého disponování finančními prostředky k uspokojení momentální potřeby. Oproti tomu banka má zajištěnu výhodnost v podobě vysoké úrokové sazby a částečně

díky možnosti čerpání sedliny (viz vkladová sedlina, kap. 3.1.1.). [20]

Dalším krátkodobým peněžním úvěrem je **eskontní úvěr**. Princip tohoto úvěru spočívá v předložení směnky klientem před dobou splatnosti bance, která ji odkoupí (eskontuje) za částku sníženou o **diskont** neboli rozdíl mezi směnečnou částkou a výší poskytovaného úvěru. Diskont v tomto případě představuje pro banku požadovaný úrok. Banka se eskontováním směnky stává jejím majitelem, s čímž jsou spojeny nejen veškerá práva, nýbrž i povinnosti. Splatnost úvěru je spojena s dobou splatnosti uvedenou na směnce. Specifickou vlastností eskontního úvěru je uhrazení směnečné částky po uplynutí doby splatnosti nikoliv příjemcem úvěru, nýbrž třetí osobou neboli **směnečníkem**. V případě nezaplacení směnky směnečným dlužníkem požaduje banka její proplacení majitelem, od něhož směnku eskontovala. [41]

S eskontním úvěrem dále úzce souvisí **lombardní úvěr**. K poskytnutí tohoto typu krátkodobého úvěru dochází proti **zástavě movité věci nebo práva**. Jednou z vlastností tohoto úvěru je jeho pevná částka po celou dobu splatnosti. Banky jej poskytují zpravidla ve výši 50-80 % z plné hodnoty zástavy. V případě zástavy se jedná o rychle realizovatelné hodnoty, přičemž případný pokles tržní hodnoty zástavy musí být věřitelem doplacen. Dle druhu zástavy se jedná o lombard [30]:

- na cenné papíry,
- na směnku,
- na zboží,
- na pohledávku.

Za zmínku stojí **lombard na směnku**, který je do jisté míry obdobou eskontního úvěru. V případě lombardu na směnku se však jedná o kratší úvěr než eskontní, neboť je směnka vrácena směnečnému věřiteli ještě před dobou splatnosti. [30]

Posledním peněžním úvěrem využívaným podnikatelskými subjekty, je **hypoteční úvěr**. V tomto případě se jedná o dlouhodobý úvěr, jelikož doba splatnosti se zpravidla pohybuje mezi 5-20 roky, a jeho základním charakteristickým rysem je **zajištění zástavním právem na věc nemovitou**. Jednou z podmínek pro poskytnutí tohoto úvěru je, že se nemovitá věc musí nacházet na území Evropského hospodářského prostoru a spolu s žádostí musí být doložen doklad o jejím vlastnictví. [42] Podle účelu použití hypotečního úvěru lze rozlišit dva druhy hypoték [43]:

- účelové,
- neúčelové.

Podstatou **účelového** hypotečního úvěru je předem stanovený účel pro použití poskytovaných finančních prostředků sloužících zejména pro výstavbu (opravu) či zakoupení věci nemovité. Oproti tomu **neúčelové** hypoteční úvěry, které se díky svému hojnému využívání ve Spojených státech amerických (USA) též nazývají „americké hypotéky“, jsou poskytnuty bez předem stanoveného účelu použití. Z tohoto důvodu bývá obvykle tento druh hypotéky výše úročen. [30] Banky odvozují úrokovou sazbu těchto úvěrů od zdrojů potřebných na jejich refinancování, které získávají **emisí hypotečních zástavních listů**. Z důvodu osvobození od daně z příjmů z výnosů plynoucích z těchto zástavních listů, a navíc jejich relativní bezpečnosti, vyplývá jejich atraktivita pro konzervativní investory i přes nižší úrokový výnos. Úroková sazba proto bývá z hlediska portfolia úvěrů zpravidla nižší a může být stanovena jako pevná sazba po celou dobu splatnosti, či pohyblivá sazba, jež reflektuje vývoj tržních úrokových sazeb. Zpočátku bývá po několik let používána sazba pevná a pro zbylou dobu splatnosti sazba pohyblivá, čímž v praxi dochází ke kombinaci obou způsobů. [3]

3.2.2 Závazkové úvěry

Základním rysem závazkových úvěrů ve srovnání s úvěry peněžními je garance uhrazení závazku klienta (pokud tak neučiní sám) ze strany banky, nikoliv bezprostřední poskytnutí likvidních prostředků. [3]

Prvním úvěrem závazkového typu je **akceptační úvěr**. Při poskytnutí tohoto druhu úvěru vystavuje klient (příjemce akceptačního úvěru) směnku **akceptační bance**, která se tímto stává **hlavním směnečným dlužníkem**, a tudíž je povinna v případě nesložení potřebných prostředků ze strany klienta v době splatnosti směnku proplatit. V tomto případě se pro klienta závazkový úvěr transformuje na peněžní úvěr. Z tohoto důvodu poskytuje banka akceptační úvěr pouze klientům s odpovídající bonitou, u nichž hrozí minimální riziko nezaplacení před dobou splatnosti vystavené směnky. [43] Z hlediska času se jedná o krátkodobý úvěr, jelikož zejména slouží k financování běžného provozu podniku. Ve své podstatě propůjčuje banka pouze své „dobré jméno“, čímž činí směnku více bonitní, za což si účtuje **akceptační provizi** z předpokládané výše peněžního úvěru. [44] Pro prodávajícího představují hlavní výhody směnky akceptované bankou

jistotu včasného a řádného splacení pohledávky a možnost zaplacení touto směnkou dodavateli či její další eskont v bance. [3]

Další druh úvěru nese název **avalový (ručitelský) úvěr**. Poskytnutím tohoto úvěru banka přejímá záruku za závazek klienta vůči třetí osobě. Oproti akceptačnímu úvěru zde banka vystupuje pouze jako **ručitel**, který uhradí závazek pouze v případě neuhrazení závazku klientem, což ji řadí do pozice **vedlejšího směnečného dlužníka**. [44] I zde se jedná o závazkový úvěr, neboť banka neposkytuje peněžní prostředky, nýbrž půjčuje příjemci úvěru své „dobré jméno“, za což si účtuje **avalovou provizi**, která se zpravidla stanovuje jako procentní sazba ze zaručované částky. [30] V praxi se lze setkat s dvěma variantami avalového úvěru [3]:

- směnečný aval,
- avalový úvěr ve formě ručení.

Směnečný aval se využívá u směnek, jež banka poskytuje prostřednictvím směnečné doložky „per aval“ (jako rukojmí) a zaručuje se tímto za hlavního směnečného dlužníka, čímž ručí shodně jako tato osoba. Tato varianta avalového úvěru bývá často využívána při forfaitingu. **Avalový úvěr ve formě ručení** spočívá v přistoupení k závazku ze strany banky pouze v případě, je-li klient v platební neschopnosti, neboť zde banka zastává roli ručitele. [3]

3.2.3 Alternativní formy financování

Způsoby tohoto financování lze charakterizovat jako produkty, díky kterým klient získá finanční prostředky za určitých specifických podmínek, zpravidla bez účasti bankovní instituce. Finanční prostředky jsou získány postoupením (cesi) pohledávek a dle jejich doby splatnosti lze rozlišit dvě alternativní formy financování [43]:

- faktoring,
- forfaiting.

Faktoring spočívá ve smluvně sjednaném odkupu dosud **nesplacených krátkodobých pohledávek** faktoringovou společností. Dodavatel (postupitel pohledávky) je po uzavření smlouvy s faktorem povinen oznámit dlužníkovi cesi této pohledávky. Po tomto oznámení je tedy dlužník povinen uhradit svůj závazek novému věřiteli (postupníkovi), kterým je faktoringová společnost. [45] Bezprostředně po uzavření

smlouvy poskytuje faktor postupiteli pohledávky finanční prostředky prostřednictvím zálohy, jež bývá ve výši 60-80 % z hodnoty pohledávky. Zbývající hodnota pohledávky snižena o faktoringovou provizi je postupiteli vrácena v okamžiku úhrady pohledávky odběratelem na vrub účtu faktoringové společnosti. [46] Dle převzetí rizika v podobě neuhrazení postupované pohledávky se dle Smejkal [45] lze setkat se dvěma druhy faktoringu:

- regresním,
- bezregresním.

Při uzavření **regresního faktoringu** nepřejímá faktoringová společnost úvěrové riziko, tudíž je pohledávka v případě nezaplacení ze strany odběratele po uplynutí doby splatnosti vrácena zpět jejímu postupiteli. Tento druh faktoringu je v praxi nejvíce využíván. Oproti tomu **bezregresním faktoringem** postupitel eliminuje riziko vzniku nedobytné pohledávky a faktoringová společnost garantuje proplacení pohledávky v době splatnosti bez ohledu na její předchozí splacení či nesplacení odběratelem. [46] V závislosti na typu faktoringu v sobě může **faktoringová provize**, jakožto náklad faktoringu, obsahovat dvě složky - rizikovou a administrativní. **Riziková složka** souvisí s úvěrovým rizikem, jež faktoringová společnost přebírá v případě bezregresního faktoringu, neboť závisí na bonitě odběratele a jeho předchozí platební morálce. **Administrativní složka** v sobě zahrnuje zejména náklady spojené se zpracováním faktoringu. [3] Dalším nákladem bývá zpravidla **úrok**, který se vyskytuje v případě faktoringu spojeného s předfinancováním. Výše úrokové sazby se obvykle pohybuje na úrovni úrokových sazeb připadajících ke kontokorentním účtům. [46]

Alternativní formou financování používanou v delším časovém horizontu je **forfaiting**, neboť se jedná o **odkup střednědobých a dlouhodobých pohledávek**. Dle Režňákové [46] bývají tyto pohledávky zajištěny jedním z těchto tří instrumentů:

- bankovní zárukou,
- směnkou avalovanou bankou,
- dokumentárním akreditivem zpravidla s odloženou splatností.

Odkup pohledávek probíhá na základě „á forfait“ neboli bez možnosti zpětného regresu na dodavatele, což lze přirovnat k bezregresnímu faktoringu (viz faktoring, kap. 3.2.3). Z toho vyplývá, že veškerá rizika spojená s pohledávkou přecházejí na forfaitéra. [3]

Cese může být realizována na dosud existující nesplacenou pohledávku. Navzdory tomu v praxi obvykle dochází ke vzniku forfaitové smlouvy spolu se smlouvou mezi dodavatelem a odběratelem, neboť zde může forfaitér klientovi doporučit typ zajišťovacího instrumentu. [46] Forfaiting lze rozdělit na dvě fáze - kontraktační a realizační. V **kontraktační** fázi probíhá jednání o podmínkách forfaitingu mezi forfaitérem a dodavatelem. **Realizační** fáze začíná samotným odkupem pohledávky forfaitérem a končí jejím inkasem. [42]

3.3 Zajišťovací produkty

Základním rysem těchto bankovních produktů je skutečnost, že nedochází k uvolnění finančních prostředků, ale pouze k zajištění (garanci) jejich uhrazení bankovní institucí.

Jedním z těchto zajištění je **bankovní záruka**. Ve své podstatě se banka písemným prohlášením v **záruční listině** zavazuje zaplatit beneficiantovi (věřiteli) stanovenou peněžní částku, jestliže tak neučiní dlužník (žadatel bankovní záruky). [37] V současné době se jedná o nejvýznamnější zajišťovací instrument, neboť zde veškerá rizika nese banka, což dává beneficiantovi značnou jistotu splacení poskytnutých peněžních prostředků. [30]

Dalším bankovním produktem je **dokumentární akreditiv**, čemuž dala za vznik rostoucí rizika spojená s realizací plateb od zahraničních subjektů. Akreditiv lze charakterizovat jako závazek banky na žádost klienta (příkazce) uskutečnit beneficiantovi (dodavateli) plnění předmětu akreditivu, pokud beneficiant splní všechny podmínky a dodá v předem stanovené době veškeré materiály s ním spojené. [47] Na průběhu dokumentárního akreditivu se obvykle podílejí čtyři následující subjekty:

- příkazce,
- banka otevírající akreditiv,
- beneficiant,
- avizující (potvrzující) banka.

Otevření akreditivu předchází jednání mezi kupujícím (příkazcem) a prodávajícím (beneficiantem) týkající se podmínek a lhůty akreditivu. **Příkazce** poté žádá svoji banku o otevření akreditivu. Po splnění všech stanovených podmínek otevře banka akreditiv. **Banka otevírající akreditiv** informuje o otevření akreditivu jak příkazce, tak **beneficianta**. Toto oznámení je beneficiantovi poskytnuto prostřednictvím **avizující**

banky v zemi beneficianta, která bývá současně korespondenční bankou banky příkazce. Po odeslání zboží předkládá prodávající patřičné akreditivní dokumenty svojí potvrzující bance, která mu dle podmínek vyplácí akreditiv. Avizující banka poté zasílá tyto dokumenty k ověření vystavující bance, na což tato banka odpovídá zasláním platby odpovídající akreditivu. Poslední operací je předložení akreditivních dokumentů příkazci, jež uhradí příslušnou částku související s akreditivem své vystavující bance. [48] Dle Revendy se dokumentární akreditiv vyskytuje ve dvou formách [3]:

- nepotvrzený akreditiv,
- potvrzený akreditiv.

Rozdíl mezi těmito formami je v existenci závazku z akreditivu u avizující banky. U **nepotvrzeného akreditivu** nevzniká avizující bance závazek z akreditivu, z čehož vyplývá, že pouze oznamuje (avizuje) beneficiantovi jeho otevření a odpovídá za správnost akreditivních dokumentů. Opakem je **potvrzený akreditiv**, čímž potvrzující bance závazek vzniká, a tudíž dluží shodně a nerozdílně spolu s vystavující bankou.

Posledním zajišťovacím produktem je **dokumentární inkaso**. V tomto případě je příkazcem prodávající, jenž žádá svoji banku o vyinkasování stanovené peněžní částky od kupujícího (trasáta) proti předání příslušných dokumentů. Dokumentární inkaso je pro prodejce méně jistým způsobem platby, jelikož banka v zemi příkazce nepřebírá (na rozdíl od akreditivu) garanci o splnění jeho provedení. I přesto je tento způsob placení jistější než běžný bankovní převod, protože trasát obdrží zboží až po jeho zaplacení. [37]

4 Představení společnosti THERMAX BOHEMIA s.r.o.

Obchodní firma:	THERMAX BOHEMIA s.r.o.
Právní forma:	společnost s ručením omezeným
Identifikační číslo:	29160251
Sídlo:	Malická 1576/11, 301 00 Plzeň 1 - Severní Předměstí
Datum zápisu do obch. rejstříku:	27. 8. 2012
Základní kapitál:	200 000 Kč
Statutární orgán:	jednatel Petr Makovec
Předmět podnikání:	vodoinstalatérství, topenářství

Logo společnosti

Obrázek č. 3: Logo společnosti



Začátek podnikání pana Petra Makovce se datuje k září 2009, kdy spolu s panem Oulíkem převzali vedení již existující firmy SINOP HF s.r.o. po jejích původních zakladatelích. Předmětem podnikání této společnosti byly instalatérské a topenářské práce. Na základě odlišných vlastních vizí o budoucnosti společnosti obou ze společníků se pan Petr Makovec rozhodl v roce 2012 založit svoji vlastní společnost s názvem THERMAX BOHEMIA s.r.o. působící ve stejném odvětví jako společnost SINOP HF s.r.o. Pan Petr Makovec je tedy nejen zakladatelem, ale též jednatelem této společnosti. Činnosti realizované touto společností lze rozdělit do dvou skupin – bytové a komerční. V případě bytových prací se jedná především o realizaci vytápění rodinných domů a bytů. Druhá výše uvedená skupina nesoucí označení komerční, jež zaujímá podstatnou část činností, se specializuje na realizaci zdrojů vytápění (kotelny) nejen v průmyslových objektech, ale také v objektech státních, jimiž jsou například školy, školky a úřady. Společnost je schopna tyto projekty řešit tzv. „na klíč“, což obnáší přípravu projektu, vytvoření projektové dokumentace, přípravu podkladů pro získání

dotací, popř. stavebního povolení, celkovou realizaci díla a předání díla (projektu) cílovému zákazníkovi - investorovi. Společnost se zaměřuje především na modernizaci vytápění objektů. Tato modernizace obnáší výměnu zdrojů za nové, moderní, úspornější, ekologičtější, které méně zatěžují životní prostředí a hlavně přinášejí zákazníkovi díky velkému technickému pokroku nemalé provozní finanční úspory. Cílem společnosti je orientace na koncového zákazníka či investora, konkrétně od bytových družstev přes společenství vlastníků bytových jednotek až po samotná města a obce.

Společnost má nyní deset stálých zaměstnanců, avšak jejich celkový počet se během roku mění, neboť v tomto odvětví hraje značnou roli sezónnost. V průběhu hlavní sezóny, trvající od května do prosince, společnost spolupracuje s dalšími pracovníky. Společnost THERMAX BOHEMIA s.r.o. působí na území České republiky a do budoucna plánuje, též i díky geografické poloze, rozšířit své služby do sousedního Německa.

S počátkem roku 2015 založil pan Petr Makovec dceřinou společnost s názvem THERMAX SERVIS s.r.o. Cílem nově založené společnosti je specializace na poskytování servisních služeb spojených s údržbou zařízení, popř. technologických zdrojů - celků již zrealizovaných společností THERMAX BOHEMIA s.r.o., což má zajistit celkovou spokojenost zákazníka.

4.1 Bankovní produkty využívané společností THERMAX BOHEMIA s.r.o.

4.1.1 Běžný podnikatelský účet

Společnost THERMAX BOHEMIA s.r.o. v současné době (2014) využívá bankovní produkt povahy běžného účtu od bankovní instituce UniCredit Bank. Tento vkladový produkt nese název „UniCredit BUSINESS Konto 70 Plus“ a od roku 2015 není již aktivně nabízeným produktem. Vedení běžného účtu, debetního platebního a účtu internetového bankovníctví je zahrnuto v měsíčním tarifním poplatku, který činí 599 Kč. V rámci tarifu má klient možnost měsíčně realizovat 70 tuzemských plateb příchozích či odchozích. Jak vyplývá z analýzy roční bilance běžného účtu za rok 2014, kterou znázorňuje Příloha A: Roční bilance běžného účtu „UniCredit BUSINESS Konto

70 Plus", podnikatelský subjekt realizoval platby pouze v tuzemsku, tudíž lze při budoucím výběru běžného účtu neuvažovat o kritériu zahraničního platebního styku. Společnosti byla k běžnému účtu vydána embosovaná debetní karta MasterCard Business, která poskytuje možnost provádění bezkontaktních platebních transakcí a také službu Cash Back². Mimo jiné je v rámci platební karty bezplatně poskytováno cestovní pojištění TRAVEL Basic. Další služby související s využíváním platební karty jsou výběry z bankomatu, které jsou zpoplatněny a to jak v případě výběru z bankomatu UniCredit, tak i při výběru z bankomatu jiné banky.

Kritéria pro výběr vhodného podnikatelského účtu jsou stanovena měsíčním průměrem hodnot vyplývajících z roční bilance běžného účtu za rok 2014 (viz příloha A). Jejich užití přehled zobrazuje tabulka č. 1 uvedená níže.

Tabulka č. 1: Měsíční přehled bankovních operací

Bankovní operace	Počet	Objem
Příchozí tuzemské platby	5	465 737,79 Kč
Odchozí tuzemské platby	33	414 211,39 Kč
Výběry z bankomatu UniCredit	1	66 425,00 Kč
Výběry z bankomatu jiné banky	7	
Transakce debetní platební kartou	12	13 214,28 Kč
Výběry hotovosti CZK na pobočce	1	37 083,33 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Do měsíční kalkulace nákladů se dle těchto zvolených kritérií jako poslední nákladová položka promítne výběr hotovosti na pobočce banky, což znázorňuje tabulka č. 2.

² Při nákupu v hodnotě nad 300 Kč lze u pokladny v prodejně s logem Cash Back vyžádat vydání v hotovosti až do výše 1.500 Kč.

Tabulka č. 2: Kalkulace měsíčních nákladů účtu UniCredit BUSINESS Konto 70 Plus

Bankovní položka	Částka
Paušální poplatek za vedení účtu	599,00 Kč
Výběr z bankomatu UniCredit	9,00 Kč
Poplatky za výběr z bankomatu jiné banky	210,00 Kč
Poplatek za výběr hotovosti CZK na pobočce	55,00 Kč
Úroky	-5,62 Kč
Celkem	867,38 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

4.1.2 Bankovní záruka

Mimo běžný podnikatelský účet, jakožto produkt vkladový, využívá zvolený podnikatelský subjekt THERMAX BOHEMIA s.r.o., též zajišťovací instrument zvyšující bonitu klienta s názvem bankovní záruka. Jedná se o záruku neplatebního charakteru, neboť je tato záruka využita při nabídce ve veřejné soutěži. Záruka za nabídku ve veřejné soutěži neboli vadium je zpravidla poskytnuta po dobu záruční lhůty provedeného díla. Poslední bankovní záruka byla poskytnuta v roce 2013 Československou obchodní bankou pro podnik SINOP HF s.r.o., kde je pan Petr Makovec v současné době (2015) stále vedený jako poloviční vlastník. Doba vystavení tohoto zajišťovacího produktu je shodná s dobou záruční lhůty, jež činí 60 měsíců a její celková výše je bezmála 600 tisíc Kč. Kromě poplatků souvisejících s posouzením žádosti a následným vystavením záruky si bankovní instituce účtuje závazkovou odměnu, která je účtována a placena předem za každé i započaté tříměsíční období a její výše činí 2,50 % p. a. z hodnoty záruky. Celkovou roční výši této odměny uvádí tabulka č. 3.

Tabulka č. 3: Celkový přehled poplatků spojených s bankovní zárukou od ČSOB

Jednorázové poplatky	
Posouzení a vyhodnocení žádosti	5 000,00 Kč
Vydání záruční listiny	5 000,00 Kč
Celkem	10 000,00 Kč
Roční poplatky	
Vedení bankovní záruky	-
Závazková odměna	14 385,00 Kč
Celkem	14 385,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

5 Analýza vybraných bankovních produktů na českém trhu

5.1 Běžný podnikatelský účet

V následujícím textu bude charakterizována nabídka běžných podnikatelských účtů od tří kapitálově nejsilnějších bank ČR a dalších bankovních institucí s nejvýhodnější nabídkou pro daný podnikatelský subjekt. Výběr bank s nejvýhodnější nabídkou běžného účtu pro zvolený podnikatelský subjekt byl proveden na základě komparativní analýzy.

Komerční banka – Profi účet

Bankovní instituce Komerční banka nabízí pro právnické osoby běžný účet s názvem „Profi účet“ též s modifikací pro začínající podnikatele. Existence měsíčního poplatku za vedení účtu závisí na skutečnosti, zda je spolu s běžným účtem pro podnikatele zřízen též osobní běžný účet. V takovém případě není účtován za správu účtu žádný poplatek. Druhou možností je vedení a správa účtu za standardní poplatek uvedený níže v tabulce č. 4. Dalším krokem je volba vhodné velikosti balíčku on-line plateb, kde dle výchozího zadání pro podnikatelský subjekt nejvíce vyhovuje „Balíček 50 plateb“. Do tohoto počtu spadá deset tuzemských plateb příchozích a čtyřicet tuzemských plateb odchozích. Případné překročení počtu plateb je v obou případech zpoplatněno ve výši 6 Kč za každou jednotlivou platbu. Vedení či realizované transakce prostřednictvím platební karty nejsou v rámci tohoto bankovního produktu zpoplatněny. V případě hotovostních služeb činí jednotlivý výběr hotovosti na pobočce Komerční banky 60 Kč. Posledním kritériem pro volbu běžného podnikatelského účtu jsou poplatky za výběry z bankomatu. Dle výchozího zadání klient měsíčně realizuje osm výběrů z bankomatu, z čehož lze očekávat jednu polovinu těchto výběrů prostřednictvím bankomatů Komerční banky a druhou polovinu skrze bankomaty jiné bankovní instituce. Poplatky za tyto výběry a celková výše měsíčních nákladů běžného podnikatelského účtu jsou uvedeny v tabulce č. 4.

Tabulka č. 4: Kalkulace měsíčních nákladů podnikatelského účtu Komerční banky

Bankovní položka	Částka
Paušální poplatek za vedení účtu	169,00 Kč
Příchozí/odchozí platby	179,00 Kč
Poplatek za vedení debetní karty	-
Výběr hotovosti na pobočce	60,00 Kč
Výběry z bankomatu Komerční banky (4x)	36,00 Kč
Výběry z bankomatu jiné banky (4x)	156,00 Kč
Celkem	600,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Raiffeisenbank – Podnikatelské eKonto KOMPLET

Měsíční paušální poplatek za vedení bankovního produktu vkladového typu s názvem „Podnikatelské eKonto KOMPLET“ poskytovaného bankou Raiffeisenbank se liší v závislosti na jeho aktivním využívání. Stanovenou podmínkou pro jeho aktivní využívání se rozumí kreditní obrát na účtu ve výši nejméně 15.000 Kč a současně alespoň tři odchozí platby za měsíc, při jejichž splnění činí vedení podnikatelského účtu 500 Kč. V opačném případě je měsíční paušální poplatek navýšen na částku v hodnotě 800 Kč. Do bankovních služeb poskytovaných za výše uvedený paušální poplatek patří správa běžného účtu, služeb přímého bankovníctví a dvou platebních embosovaných karet, vedení případného provozního úvěru a též neomezený počet tuzemských transakcí. K poslední jmenované službě je nutno dodat, že se tato služba vztahuje pouze na zpracování odchozí platby prostřednictvím internetového bankovníctví, tudíž k případnému zadání skrze službu telefonní bankovníctví (GSM) náleží poplatek ve výši 15 Kč za každou odchozí platební transakci. V případě platební karty je v ceně tarifu debetní embosovaná karta Business STANDARD, kterou lze uplatnit jak k bezkontaktnímu platebnímu styku, tak i k možnosti výběru hotovosti prostřednictvím služby Cash Back či Cash Advance³. Za jednu z největších výhod lze považovat možnost výběru z bankomatu kterékoliv bankovní instituce působící jak v tuzemsku, tak i v zahraničí bez existence poplatku za tuto transakci. Přehled měsíčních nákladů „Podnikatelského eKonta KOMPLET“ je znázorněn v tabulce č. 5.

³ Výplata hotovosti prostřednictvím platební karty na přepážce banky či směnárny

Tabulka č. 5: Kalkulace měsíčních nákladů podnikatelského účtu od Raiffeisenbank

Bankovní položka	Částka
Paušální poplatek za vedení účtu	500,00 Kč
Příchozí/odchozí platby	-
Poplatek za vedení debetní karty	-
Výběr v hotovosti na pobočce banky	60,00 Kč
Výběry z bankomatu Raiffeisenbank	-
Výběry z bankomatu jiné banky	-
Celkem	560,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Sberbank – FÉR konto pro podnikatele EXTRA

Bankovní instituce Sberbank, jež byla v ČR do února roku 2013 známá pod jménem Volksbank CZ, poskytuje tři varianty běžných účtů určených pro firemní klientelu. S ohledem na počet tuzemských odchozích plateb je nejvhodnější varianta s názvem „FÉR konto pro podnikatele EXTRA“. Měsíční tarif v sobě zahrnuje neomezený počet příchozích a odchozích plateb, správu až dvou embosovaných platebních karet a správu internetového bankovníctví s názvem Sberbank Online Banking. V případě druhé jmenované služby je k tarifu přidělena embosovaná platební karta ve dvou provedeních – Mastercard STANDARD nebo VISA Classic. Oba druhy disponují možností bezhotovostního placení a bankovními službami Cash Back i Cash Advance. Z hlediska výběrů z bankomatu jsou tři výběry z jakéhokoliv bankomatu na území ČR již v ceně měsíčního paušálního poplatku. Poplatek pojící se s dalším výběrem z bankomatu závisí na bance, která je provozovatelem bankomatu. Výše tohoto poplatku se liší podle toho, zda se jedná o banku Sberbank, ČSOB či ostatní banky v tuzemsku a je spolu s celkovou výší měsíčních nákladů uvedena v tabulce č. 6.

Tabulka č. 6: Kalkulace měsíčních nákladů podnikatelského účtu od Sberbank

Bankovní položka	Částka
Poplatek za vedení účtu	399,00 Kč
Příchozí/odchozí platby	-
Poplatek za vedení debetní karty	-
Výběr hotovosti na pobočce	60,00 Kč
Výběry z bankomatu Sberbank (1x)	5,00 Kč
Výběry z bankomatu ČSOB (2x)	20,00 Kč
Výběry z bankomatu jiné banky (2x)	74,00 Kč
Celkem	558,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Česká spořitelna – Podnikatelské konto MAXI

Podnikatelské subjekty mají v případě České spořitelny, jež je od roku 2000 členem skupiny Erste Group, na výběr ze tří druhů běžného účtu určeného pro právnickou osobu. Stanoveným požadavkům vybraného podnikatelského subjektu nejvíce odpovídá běžný účet s názvem „Podnikatelské konto MAXI“. Do měsíčního tarifu tohoto vkladového produktu spadá jak neomezený počet tuzemských elektronických transakcí a správa debetní platební karty, tak i vedení internetového a mobilního bankovníctví (SERVIS 24) a výběry z bankomatů České spořitelny na území ČR. Jednou z výhod tohoto běžného podnikatelského účtu je možnost využití firemního kontokorentu s limitem 50.000 Kč, což je taktéž bankovní službou obsaženou v základním měsíčním balíčku. Debetní platební karta náležící k účtu nese název VISA Business a zprostředkovává služby související s platebním stykem, jakými jsou například bezhotovostní platební styk či služba Cash Back. Mimo tyto běžně poskytované služby disponuje možností placení systémem 3D Secure, jenž zajišťuje bezpečnost a ochranu údajů při nynějším (2015) stále rostoucím počtu transakcí realizovaných přes internet s využitím platební karty (e-commerce). Výběry z bankomatu jsou v případě České spořitelny v rámci tarifu zdarma, tudíž jsou zpoplatněny pouze výběry z bankomatu jiných bankovních institucí v tuzemsku. Celkovou výši měsíčních nákladů tohoto podnikatelského účtu znázorňuje tabulka č. 7.

Tabulka č. 7: Kalkulace měsíčních nákladů podnikatelského účtu od České spořitelny

Bankovní položka	Částka
Paušální poplatek za vedení účtu	299,00 Kč
Příchozí/odchozí platby	-
Poplatek za vedení debetní karty	-
Výběr hotovosti pobočce banky	80,00 Kč
Výběry z bankomatu České spořitelny	-
Výběry z bankomatu jiné banky (4x)	160,00 Kč
Celkem	539,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

mBank – Podnikatelský účet mKonto Business

Banka mBank, jež je první bankou, která se začala v tuzemsku profilovat jako bezpoplatková, nabízí pro podnikatelské subjekty běžný účet s názvem „Podnikatelský účet mKonto Business“. Hlavní výhodou tohoto vkladového produktu je jeho bezplatnost, která není podmíněna žádnými požadavky na aktivní využívání účtu. Bezplatné vedení se vztahuje na debetní účet, účet internetového bankovníctví, potažmo jednu debetní kartu vydanou k účtu. Počet příchozích a odchozích plateb je neomezený a v rámci tuzemska jsou tyto služby realizované prostřednictvím internetového bankovníctví bez poplatku. Jediný poplatek účtovaný u odchozích plateb je pouze tehdy, pokud je příkaz této platby sjednán přes operátora prostřednictvím zákaznické služby mLinka. K podnikatelskému účtu je vydána jedna neembosovaná karta Visa Business Electronic bezplatně podporující službu Cash Back a též možnost realizace bezkontaktního platebního styku. Bankovní instituce mBank nemá své vlastní bankomaty, tudíž výběry probíhají vždy s využitím bankomatu jiné banky. Poplatek se liší dle celkového měsíčního objemu bezhotovostních transakcí realizovaných platební kartou. Banka mBank v tomto případě využívá čtyř pásem, přičemž lze dosáhnout až tří výběrů měsíčně zdarma. Konkrétní rozmezí pásem a s tím spojená výše poplatku za jednotlivé výběry z bankomatu jsou znázorněny v tabulce č. 8. Měsíční náklady podnikatelského účtu se tedy týkají pouze výběrů z bankomatu a výběru hotovosti na pobočce prostřednictvím služby Cash Advance a jejich celkovou výši zobrazuje tabulka č. 9.

Tabulka č. 8: Přehled zpoplatnění výběrů z bankomatu

Výše měsíčního objemu transakcí	Výběry z bankomatu			
	1.	2.	3.	4. a každý další
do 1.999,99 Kč	9,00 Kč	9,00 Kč	9,00 Kč	35,00 Kč
od 2.000 do 2.999,99 Kč	-	9,00 Kč	9,00 Kč	35,00 Kč
od 3.000 do 3.999,99 Kč	-	-	9,00 Kč	35,00 Kč
nad 4.000 Kč	-	-	-	35,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Tabulka č. 9: Kalkulace měsíčních nákladů podnikatelského účtu od mBank

Bankovní položka	Částka
Poplatek za vedení účtu	-
Příchozí/odchozí platby	-
Poplatek za vedení platební karty	-
Výběr hotovosti na pobočce banky	35,00 Kč
Výběry z bankomatu (5x)	175,00 Kč
Celkem	210,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

GE Money Bank – konto Genius Business Optimal

Univerzální banka GE Money Bank disponuje, oproti ostatním bankám v tuzemsku, širokou škálou vkladových produktů určených pro všechny druhy podnikatelských subjektů. Zvolená kritéria pro výběr podnikatelského účtu splňuje nejvíce z tohoto portfolia bankovní produkt „Genius Business Optimal“. Do měsíčního paušálního poplatku spadají nejen základní služby, jakými jsou vedení běžného účtu, účtu internetového bankovníctví či debetní platební karty, ale též objem padesáti tuzemských plateb realizovaných prostřednictvím internetového bankovníctví a výběry z bankomatu GE Money Bank na území ČR. Poplatky účtované za odchozí tuzemské platební transakce jsou vyměřeny pouze v případě, je-li jejich zadávání realizováno prostřednictvím služeb Telefon Banka či Mobil Banka. V případě první jmenované služby se jedná o zadávání příkazu či jiných bankovních operací s využitím bankovního operátora. Služba Mobil Banka umožňuje odeslat platbu, zjistit zůstatek účtu či zadat trvalý příkaz. Všechny tyto uvedené bankovní operace jsou uskutečněny na základě komunikace s bankou prostřednictvím šifrovaných SMS zpráv. K tomuto běžnému

podnikatelskému účtu náleží jedna embosovaná platební karta MasterCard Business. Tato debetní platební karta umožňuje realizaci bezkontaktního platebního styku a využití služby Cash Back či Cash Advance. Výhodou je možnost bezplatné aktivace služby 3D Secure, která zajišťuje bezpečnost při platebním styku přes internet s využitím platební karty. Za zmínku též stojí služba Bene+, díky které je vráceno až 30 % z nákupu realizovaného u partnera, který je součástí věrnostního programu Bene+. Jak zobrazuje tabulka č. 10, celkové měsíční náklady tohoto běžného účtu tvoří mimo základní tarifní poplatek pouze poplatky za výběry z bankomatu ostatních bankovních institucí.

Tabulka č. 10: Kalkulace měsíčních nákladů podnikatelského účtu od GEMB

Bankovní položka	Částka
Paušální poplatek za vedení účtu	219,00 Kč
Příchozí/odchozí platby	-
Poplatek za vedení debetní karty	-
Výběr hotovosti na pobočce banky	-
Výběry z bankomatu GEMB	-
Výběry z bankomatu jiné banky (4x)	160,00 Kč
Celkem	379,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Equa bank – Běžný účet pro právnické osoby

Pro podnikatelské subjekty má Equa bank ve svém portfoliu tři bankovní produkty vkladového typu, z čehož jeden je určen pro osoby fyzické (podnikatele) a zbylé dva pro právnické osoby. Potřebné služby poskytuje již základní běžné konto s názvem „Běžný účet pro právnické osoby“. Obvykle poskytované služby, jako jsou vedení běžného účtu, debetní platební karty či správa účtu internetového bankovníctví jsou již zahrnuty v měsíčním tarifním poplatku. V rámci tohoto měsíčního tarifu jsou všechny příchozí tuzemské platby a třicet tuzemských plateb odchozích bez zpoplatnění. Každá další odchozí platební transakce plynoucí do jiné banky je zpoplatněna v hodnotě 4 Kč za jednotlivý příkaz. S využíváním debetní platební karty MasterCard Business při veškerých bankovních operacích realizovaných v tuzemsku nejsou spojeny žádné poplatky. Kromě služby Cash Back, Cash Advance či bezkontaktní placení je hlavní výhodou možnost výběru z kteréhokoliv bankomatu na území ČR. Do měsíční výše

nákladů běžného účtu pro právnické osoby od Equa bank se mohou promítnout pouze odchozí tuzemské transakce přesahující stanovený limit, jak znázorňuje tabulka č. 11.

Tabulka č. 11: Kalkulace měsíčních nákladů podnikatelského účtu od Equa bank

Bankovní položka	Částka
Paušální poplatek za vedení účtu	149,00 Kč
Příchozí/odchozí platby	12,00 Kč
Poplatek za vedení debetní karty	-
Výběr hotovosti na pobočce banky	-
Výběry z bankomatu	-
Celkem	161,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Fio banka – Fio podnikatelský účet

Ryze český subjekt Fio banka a.s. poskytuje stejné služby jak pro fyzické, tak i právnické osoby. Výhodou „Fio podnikatelského účtu“ je široké spektrum služeb, které jsou poskytovány bez účtování poplatků. Mezi tyto služby patří, mimo vedení běžného účtu, účtu internetového bankovníctví a debetní platební karty, také neomezený počet příchozích či odchozích plateb realizovaných v rámci ČR. Platební karta MasterCard Debit PayPass vydávaná k podnikatelskému účtu je embosovaná a podporuje bezplatně služby Cash Back, Cash Advance a v neposlední řadě také bezkontaktní platby pomocí technologie PayPass. S využíváním platební karty souvisejí výběry hotovosti z bankomatu. Klient má měsíčně k dispozici deset bezplatných výběrů z bankomatu Fio banky. V případě výběrů z bankomatu jiné banky je možnost získat měsíčně až pět výběrů zdarma. Díky vydání nové platební karty jsou klientovi měsíčně poskytnuty dva výběry z cizích bankomatů. Další bezplatný výběr je možno získat v případě, pokud kumulovaný součet platebních transakcí realizovaných platební kartou přesáhl v daném měsíci 4.000 Kč. Vzhledem k průměrnému měsíčnímu objemu platebních transakcí získá podnikatelský subjekt pět výběrů z bankomatu jiné banky zdarma. Jak zobrazuje tabulka č. 12, jediný měsíční poplatek podnikatelského účtu souvisí s jedním výběrem z bankomatu cizí banky.

Tabulka č. 12: Kalkulace měsíčních nákladů podnikatelského účtu od Fio banky

Bankovní položka	Částka
Paušální poplatek za vedení účtu	-
Příchozí/odchozí platby	-
Poplatek za vedení platební karty	-
Výběr hotovosti	-
Výběry z bankomatu Fio banky	-
Výběry z bankomatu jiné banky (6x)	30,00 Kč
Celkem	30,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

5.2 Bankovní záruky

Následující analýza bankovních záruk za nabídku do veřejné soutěže je provedena na základě předchozí analýzy běžných podnikatelských účtů a též s ohledem na možnost poskytnutí tohoto zajišťovacího produktu danou bankovní institucí, neboť zde musí banka disponovat platnou bankovní licencí poskytovanou ČNB. Zvolený podnikatelský subjekt požaduje poskytnutí této záruky ve výši 50.000 Kč.

Komerční banka

Tento zajišťovací instrument poskytovaný Komerční bankou, díky udělení příslušné licence od ČNB, je vyžadován zvoleným podnikatelským subjektem z důvodu účasti či výhry ve veřejné soutěži. Kromě podnikatelského účtu vedeného u Komerční banky je jednou z podmínek zajištění bankovní záruky. Způsob zajištění je realizován prostřednictvím biankosměnky vypsané na fyzickou osobu, což je v případě zvoleného podnikatelského subjektu jednatel společnosti. Se zpracováním, vyhodnocením a následným vyhotovením dokumentace bankovní záruky jsou spojeny poplatky, které jsou jednorázového charakteru. Dalším druhem poplatků jsou poplatky roční, které souvisejí s vedením bankovní záruky a závazkovou odměnou. Výše úrokových sazeb těchto poplatků jsou po řadě 2,5 % p. a. a 0,6 % p. a. Celkovou výši všech nákladů v peněžním vyjádření uvádí tabulka č. 13.

Tabulka č. 13: Přehled poplatků spojených s bankovní zárukou od Komerční banky

Jednorázové poplatky	
Posouzení a vyhodnocení žádosti	5 000,00 Kč
Vydání záruční listiny	5 000,00 Kč
Celkem	10 000,00 Kč
Roční poplatky	
Vedení bankovní záruky	1 250,00 Kč
Závazková odměna	30,00 Kč
Celkem	1 280,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Raiffeisenbank

Tento zajišťovací produkt poskytovaný bankou Raiffeisenbank je přímo určen pro zvolený podnikatelský subjekt. Společnost THERMAX BOHEMIA s.r.o. se díky vydání této záruky může zúčastnit veřejné soutěže o požadovanou zakázku. Jelikož se jedná o relativně malou částku ve výši 50.000 Kč, je tato bankovní záruka zajištěna pouze avalovou směnkou. Mimo běžné jednorázové poplatky je zde účtován poplatek roční, což je záruční provize ve výši 10.000 Kč. V souvislosti s výší zaručované částky a dobou vystavení záruky, jež činí šedesát měsíců, lze označit tento zajišťovací produkt za značně finančně nevýhodný pro zvolený podnikatelský subjekt. Přehled všech poplatků spojených se zárukou uvádí tabulka č. 14.

Tabulka č. 14: Přehled poplatků spojených s bankovní zárukou od Raiffeisenbank

Jednorázové poplatky	
Posouzení a vyhodnocení žádosti	2 000,00 Kč
Vydání záruční listiny	5 000,00 Kč
Celkem	7 000,00 Kč
Roční poplatky	
Vedení bankovní záruky	-
Záruční provize	10 000,00 Kč
Celkem	10 000,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Sberbank

Záruka za předloženou nabídku (Bid Bond) je též poskytována bankovní institucí Sberbank. Jednou z podmínek k udělení tohoto zajišťovacího instrumentu je podmínka zajištění produktu samotného. Způsob zajištění je s ohledem na výši zaručované částky poskytnut prostřednictvím směnky avalované na fyzickou osobu, kterou je jednatel společnosti THERMAX BOHEMIA s.r.o. Za výhodu tohoto produktu zajišťovacího charakteru lze považovat bezplatné vyhodnocení žádosti o bankovní záruku. Ostatní zpoplatněné služby spojené s celkovým procesem bankovní záruky znázorňuje tabulka č. 15.

Tabulka č. 15: Přehled poplatků spojených s bankovní zárukou od Sberbank

Jednorázové poplatky	
Posouzení a vyhodnocení žádosti	-
Vydání záruční listiny	3 000,00 Kč
Celkem	3 000,00 Kč
Roční poplatky	
Vedení bankovní záruky	5 000,00 Kč
Závazková odměna	1 500,00 Kč
Celkem	6 500,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Česká spořitelna

V případě tohoto produktu zajišťovacího charakteru nabízeného Českou spořitelnou se konkrétně jedná o záruku za nabídku do veřejné soutěže. První z podmínek k jejímu udělení danému podnikatelskému subjektu je existence běžného účtu vedeného u České spořitelny. Další podmínkou je ekonomická a finanční způsobilost podnikatelského subjektu, která je prokazována analýzou daňových přiznání z posledních dvou let. Banka tento zajišťovací instrument nevydává v případě absence vlastního zajištění, k čemuž v souvislosti s výší hodnoty záruky, dochází prostřednictvím avalové biankosměnky. Mimo složení částky ve výši bankovní záruky ve prospěch účtu České spořitelny souvisejí s tímto bankovním produktem pouze jednorázové poplatky uvedené v tabulce č. 16.

Tabulka č. 16: Přehled poplatků spojených s bankovní zárukou od České spořitelny

Jednorázové poplatky	
Posouzení a vyhodnocení žádosti	2 000,00 Kč
Vydání záruční listiny	1 000,00 Kč
Celkem	3 000,00 Kč
Roční poplatky	
Vedení bankovní záruky	-
Závazková odměna	5 000,00 Kč
Celkem	5 000,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

GE Money Bank

Banka GE Money Bank nabízí celou řadu bankovních záruk platebního či neplatebního charakteru. V případě záruky požadované společností THERMAX BOHEMIA s.r.o. se jedná o neplatební bankovní záruku za nabídku do veřejné soutěže. Tato bankovní záruka bývá zajištěna nemovitou věcí, termínovaným vkladem, pohledávkou či směnkou vůči třetí osobě. Vzhledem k požadované výši záruky je postačujícím způsobem zajištění směnka avalovaná na jednatele společnosti THERMAX BOHEMIA s.r.o. Ve srovnání s konkurencí si banka GE Money Bank účtuje relativně nízké poplatky, a to jak jednorázový poplatek za vystavení záruční listiny, tak i roční poplatek za vedení bankovní záruky. Celkový přehled poplatků spojených s tímto zajišťovacím instrumentem zobrazuje tabulka č. 17.

Tabulka č. 17: Přehled poplatků spojených s bankovní zárukou od GEMB

Jednorázové poplatky	
Posouzení a vyhodnocení žádosti	-
Vydání záruční listiny	2 500,00 Kč
Celkem	2 500,00 Kč
Roční poplatky	
Vedení bankovní záruky	4 000,00 Kč
Závazková odměna	-
Celkem	4 000,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Equa bank

Mezi bankovní instituce poskytující bankovní záruku patří též banka Equa bank. Záruka za nabídku do veřejné soutěže neboli vádium je poskytnuto za podmínek vedení běžného účtu u Equa bank a předložení daňových přiznání z posledních dvou let z důvodu ověření bonity klienta. V případě požadované záruky ve výši 50.000 Kč je zajištění tohoto bankovního produktu realizováno formou biankosměnky avalované na fyzickou osobu, kterou je jednatel společnosti. Celkové náklady spojené s tímto zajišťovacím instrumentem jsou uvedeny níže v tabulce č. 18.

Tabulka č. 18: Přehled poplatků spojených s bankovní zárukou od Equa bank

Jednorázové poplatky	
Posouzení a vyhodnocení žádosti	-
Vydání záruční listiny	4 000,00 Kč
Celkem	4 000,00 Kč
Roční poplatky	
Vedení bankovní záruky	-
Závazková odměna	2 000,00 Kč
Celkem	2 000,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

UniCredit Bank

Banka UniCredit Bank poskytuje tento zajišťovací produkt především větším korporacím, i přesto je však schopna poskytnout tento produkt i menším firmám včetně společnosti THERMAX BOHEMIA s.r.o. Proces schvalování vedoucí k vystavení bankovní záruky v sobě zahrnuje běžně stanovené podmínky, jako podnikatelský účet vedený u UniCredit Bank, předložení dokumentů potřebných ke zjištění bonity klienta a v poslední řadě také určitý druh zajištění. Poslední jmenovaná podmínka může být zajištěna dvěma způsoby a to biankosměnkou či termínovaným vkladem. Vyjma jednorázového poplatku za vystavení bankovní záruky je s tímto produktem zajišťovací povahy spojena záruční provize hrazená ročně. Minimální výše tohoto ročního poplatku je uvedena níže v tabulce č. 19. Tento poplatek může být navýšen procentní rizikovou přírůzkou z hodnoty bankovní záruky a její výše závisí na bonitě klienta.

Tabulka č. 19: Přehled poplatků spojených s bankovní zárukou od UniCredit Bank

Jednorázové poplatky	
Posouzení a vyhodnocení žádosti	-
Vydání záruční listiny	3 000,00 Kč
Celkem	3 000,00 Kč
Roční poplatky	
Vedení bankovní záruky	-
Záruční provize	4 000,00 Kč
Celkem	4 000,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

5.3 Provozní úvěry

Následující analýza portfolia produktů úvěrového charakteru byla provedena na základě zájmu ze strany společnosti THERMAX BOHEMIA s.r.o. čerpat úvěr na provozní financování. Tento úvěrový produkt má zajistit potřebné finanční prostředky především v letní sezóně, jež je spojena s největším objemem realizovaných prací v roce. Z tohoto důvodu se nabízí jako vhodná varianta zejména revolvingový úvěr se splatností do jednoho roku. Předpokládaný objem úvěru je dle společnosti THERMAX BOHEMIA s.r.o. stanoven ve výši 1.000.000 Kč.

Komerční banka – Profi revolvingový úvěr

Jedna ze tří kapitálově nejsilnějších bankovních institucí tuzemska nabízí čtyři druhy úvěrových produktů určených pro firemní klientelu. Pro zvolený podnikatelský subjekt je nejvhodnější variantou „Profi revolvingový úvěr“. Tento úvěrový produkt je splatný k určitému datu a jeho doba splatnosti trvá do jednoho roku. Po uplynutí této lhůty je v případě zájmu o opětovné udělení úvěru nutno podat novou žádost. Základními podmínkami pro udělení úvěru jsou vedení podnikatelského účtu u Komerční banky a přijatelná bonita klienta, jež je zkoumána na základě předložení daňových přiznání za poslední dva roky. Další podmínkou je existence zajištění úvěru, jenž je dle zadané výše úvěru poskytnut formou biankosměnky vypsané v tomto případě na jednatele společnosti. Od analýzy bonity klienta se dále odvozuje úroková sazba úvěru, která se zpravidla pohybuje mezi 6 – 7 % p. a. Mimo úroky z čerpání úvěru se hradí úroky plynoucí z rezervace zdrojů, jejichž úroková sazba je ve výši 0,9 % p. a. Oba výše

uvedené úroky jsou účtovány měsíčně. Poslední nákladovou položkou tohoto úvěrového produktu je poplatek za správu úvěru, jehož výši spolu s celkovým přehledem jednorázových a měsíčních poplatků znázorňuje tabulka č. 20.

Tabulka č. 20: Přehled poplatků spojených s úvěrem od Komerční banky

Jednorázové poplatky	
Posouzení a vyhodnocení žádosti o úvěr	-
Realizace úvěru	7 000,00 Kč
Celkem	7 000,00 Kč
Měsíční poplatky	
Úroková sazba v % p. a.	6,99 %
Rezervace zdrojů v % p. a.	0,90 %
Správa úvěru	300,00 Kč
Účetní položka zaúčtovaná na úvěrovém účtu	-
Celkem	300,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Raiffeisenbank – Revolvingový úvěr

Univerzální banka Raiffeisenbank má ve svém portfoliu pět druhů úvěrových produktů určených pro právnické a fyzické osoby. Produkt „Revolvingový úvěr“ poskytuje finanční prostředky určené pro překlenutí doby mezi fakturací a splatností pohledávek. Po předložení seznamu pohledávek jsou uvolněny finanční prostředky prostřednictvím dílčích úvěrů (tranží), kde má každá jednotlivá pohledávka odlišnou dobu splatnosti – a to až do doby splatnosti celkového rámce. Standardně je jedna tranže splacena načerpáním další. Spolu s žádostí o úvěr je nutno předložit daňová přiznání za poslední dva roky a mít podnikatelský účet vedený u Raiffeisenbank. Při výběru běžného účtu „Podnikatelské eKonto KOMPLET“ a jeho aktivním využívání nejsou s úvěrem spojeny žádné poplatky za posouzení žádosti, poskytnutí úvěru, správu úvěru či rezervaci zdrojů. V souvislosti s objemem úvěru ve výši 1.000.000 Kč vyžaduje Raiffeisenbank zajištění tohoto úvěrového produktu nemovitou věcí a biankosměnkou avalovanou na jednatele společnosti. Jediným měsíčním poplatkem je úrok z čerpání úvěrového rámce, jehož výše se odvíjí od čerpané částky, která je úročena sazbou uvedenou v tabulce č. 21.

Tabulka č. 21: Přehled poplatků spojených s úvěrem od Raiffeisenbank

Jednorázové poplatky	
Posouzení a vyhodnocení žádosti o úvěr	-
Realizace úvěru	-
Celkem	0,00 Kč
Měsíční poplatky	
Úroková sazba v % p. a.	7,05 %
Rezervace zdrojů v % p. a.	-
Správa úvěru	-
Účetní položka zaúčtovaná na úvěrovém účtu	-
Celkem	0,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Sberbank – FÉR kontokorent pro podnikatele

Podnikatelské subjekty mají v případě nabídky úvěrových produktů banky Sberbank na výběr ze tří druhů úvěru. Jako nejvíce vyhovující zadaným požadavkům lze označit produkt „FÉR kontokorent pro podnikatele“. Vedení běžného podnikatelského účtu u Sberbank, podání žádosti o úvěr a předložení daňových přiznání včetně příloh za poslední uplynulé dva roky jsou standardními podmínkami k získání úvěru. Jelikož se jedná o úvěr ve výši 1.000.000 Kč, je jeho zajištění realizováno prostřednictvím biankosměnky avalované na fyzickou osobu bez nutnosti zajištění nemovitou věcí. První výhodou tohoto úvěrového produktu je absence jakýchkoliv jednorázových poplatků spojených s posouzením žádosti o úvěr či jeho následným udělením. Další výhody se týkají měsíčních poplatků. Bankovní instituce Sberbank si neúčtuje žádné poplatky nejen za rezervaci zdrojů, ale také za správu úvěru. Jak znázorňuje tabulka č. 22, jediná bankovní položka vstupující do nákladů je v tomto případě úrok z čerpané části úvěrového rámce, který je stanoven ve výši 10,9 % p. a.

Tabulka č. 22: Přehled poplatků spojených s úvěrem od Sberbank

Jednorázové poplatky	
Posouzení a vyhodnocení žádosti o úvěr	-
Realizace úvěru	-
Celkem	0,00 Kč
Měsíční poplatky	
Úroková sazba v % p. a.	10,90 %
Rezervace zdrojů v % p. a.	-
Správa úvěru	-
Účetní položka zaúčtovaná na úvěrovém účtu	-
Celkem	0,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Česká spořitelna – Revolvingový úvěr

U bankovní instituce Česká spořitelna lze vybrat ze tří druhů provozních úvěrů. V souvislosti s úrokovou sazbou, způsobem zajištění a dodatečnými poplatky je pro daný podnikatelský subjekt nejvhodnější volbou produkt „Revolvingový úvěr“. Výše úvěru je teoreticky „neomezená“, neboť se zde sjednává individuálně na základě ročního obrátu podnikatelského subjektu žádajícího o úvěr. Zpravidla je výše úvěru limitována do 10 % ročního obrátu. Úroková sazba náležící k tomuto úvěrovému produktu se pohybuje v rozmezí 4 - 5 % p. a. Podmínkami pro získání úvěru jsou jak vyplnění žádosti o úvěr a existence běžného účtu u České spořitelny, tak i předložení daňových příznání za poslední dva roky a zajištění úvěru. Poslední jmenovanou podmínku lze zajistit dvěma způsoby - a to zajištěním nemovitou věcí, či zajištěním záruky od ČMZRB a směnky avalované na osobu mající v podniku alespoň 75% podíl, což je v případě zvoleného podniku jednatel společnosti. Obecně je sjednaná doba úvěru do jednoho roku a při vypršení této lhůty je zde možnost další obnovy. Za nevýhodu tohoto úvěru lze považovat měsíční poplatek plynoucí z účetních položek zaúčtovaných na úvěrovém účtu. Jeho výši za jednotlivou zaúčtovanou položku spolu s kalkulací jednorázových i měsíčních poplatků znázorňuje tabulka č. 23.

Tabulka č. 23: Přehled poplatků spojených s úvěrem od České spořitelny

Jednorázové poplatky	
Posouzení a vyhodnocení žádosti o úvěr	5 000,00 Kč
Realizace úvěru	-
Celkem	5 000,00 Kč
Měsíční poplatky	
Úroková sazba v % p. a.	5,00 %
Rezervace zdrojů v % p. a.	1,00 %
Správa úvěru	300,00 Kč
Účetní položka zaúčtovaná na úvěrovém účtu	10,00 Kč
Celkem	310,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

mBank – mRezerva Business

Banka mBank, jež přišla na český a slovenský trh v roce 2007, nabízí pouze tři druhy úvěrových produktů. Jedná se o hypoteční úvěr, běžný hotovostní úvěr (půjčku) a kontokorentní úvěr. Posledně jmenovaný se v případě podnikatelské varianty nazývá „mRezerva Business“, kde se jedná o povolený rámec čerpání na podnikatelském účtu „mKonto Business“. Kritéria pro poskytnutí úvěru jsou vedení podnikatelského účtu u mBank a předložení daňového přiznání z uplynulého roku. K prvnímu kritériu se vztahují dvě dodatečné podmínky. První podmínkou je obrat na mKontu Business vykazovaný za posledních šest měsíců, z čehož vyplývá, že úvěr nelze získat současně se založením mKonta Business. Druhou podmínkou je měsíční zasílání minimální částky na mKonto Business ve výši 25 % ze schváleného limitu. Tento úvěrový produkt je nezajištěný a bezúčelový, avšak nevýhodou je jeho maximální výše, která činí 300.000 Kč. S úvěrem souvisejí dva druhy úroků a to úrok z čerpání limitu a úrok účtovaný za rezervaci finančních zdrojů. K prvnímu jmenovanému náleží úroková sazba 12,90 % p. a. K úroku za rezervaci zdrojů připadá úroková sazba 0,25 % p. a. a tento úrok je účtován pouze v případě, pokud není úvěr čerpán alespoň z 30 % schváleného limitu. Jak znázorňuje níže tabulka č. 24, s tímto úvěrovým produktem nesouvisí žádné dodatečné poplatky a při splnění všech výše uvedených podmínek je automaticky prolongován na dalších 12 měsíců.

Tabulka č. 24: Přehled poplatků spojených s úvěrem od mBank

Jednorázové poplatky	
Posouzení a vyhodnocení žádosti o úvěr	-
Realizace úvěru	-
Celkem	0,00 Kč
Měsíční poplatky	
Úroková sazba v % p. a.	12,90 %
Rezervace zdrojů v % p. a.	0,25 %
Správa úvěru	-
Účetní položka zaúčtovaná na úvěrovém účtu	-
Celkem	0,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

GE Money Bank – Kontokorent Flexi Provoz

Pro firemní klientelu má banka GE Money Bank ve své nabídce širokou škálu úvěrových produktů určených k provoznímu financování. Nejvíce vyhovující produkt „Kontokorent Flexi Provoz“ je nabízen až do výše 5.000.000 Kč bez nutnosti zajištění nemovitou věcí. Tento kontokorentní úvěr je zajištěn pouze biankosměnkou a do podmínek pro jeho udělení spadají jak vedení podnikatelského účtu, tak doložení daňových přiznání za poslední dva roky. Dalšími podmínkami jsou skutečnosti, že společnost není v insolvenčním řízení, úpadku, ani v likvidaci a její platby Finančnímu úřadu a Správě sociálního zabezpečení nejsou v prodlení. Úroky jsou účtovány pouze za čerpání úvěrového limitu sazbou 15,50 % p. a. a spolu s poplatkem za správu úvěru jsou to jediné položky vstupující do měsíčních nákladů tohoto úvěrového produktu, což znázorňuje tabulka č. 25.

Tabulka č. 25: Přehled poplatků spojených s úvěrem od GEMB

Jednorázové poplatky	
Posouzení a vyhodnocení žádosti o úvěr	-
Realizace úvěru	10 000,00 Kč
Celkem	10 000,00 Kč
Měsíční poplatky	
Úroková sazba v % p. a.	15,50 %
Rezervace zdrojů v % p. a.	-
Správa úvěru	300,00 Kč
Účetní položka zaúčtovaná na úvěrovém účtu	-
Celkem	300,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Equa bank – Malý podnikatelský kontokorentní úvěr

Úvěrové produkty poskytované bankou Equa bank určené pro provozní financování jsou rozděleny na úvěry kontokorentní či splátkové a dále na úvěry se zajištěním a bez zajištění. Úvěry bez zajištění jsou poskytovány pouze do hodnoty 500.000 Kč, tudíž se v případě úvěru pro podnik THERMAX BOHEMIA s.r.o. jedná o kontokorentní úvěr se zajištěním v podobě biankosměnky vystavené na fyzickou osobu – jednatele společnosti. Obecně jako u všech produktů úvěrové povahy je základní podmínkou pro udělení úvěru existence běžného podnikatelského účtu u Equa bank. Dle úrokového lístku pro fyzické a právnické osoby platného od 1. 4. 2015 se základní úroková sazba odvíjí od počtu předložených daňových přiznání. Zvolený podnikatelský subjekt je schopen předložit daňová přiznání za poslední dva roky, tudíž úroková sazba z čerpání úvěru činí 10 % p. a.. Za hlavní výhody tohoto úvěrového produktu lze považovat absenci poplatků za vyhodnocení žádosti a následné poskytnutí úvěru či hrazení úroků plynoucích pouze z čerpané části úvěru. Jediným požadavkem pro absenci jakýchkoliv dalších sankčních poplatků je kladný zůstatek na kontokorentním účtu po uplynutí lhůty půl roku od udělení úvěru. Jak znázorňuje tabulka č. 26, jediným měsíčním poplatkem vyjma úroků spojených z čerpání úvěru je poplatek za správu úvěru.

Tabulka č. 26: Přehled poplatků spojených s úvěrem od Equa bank

Jednorázové poplatky	
Posouzení a vyhodnocení žádosti o úvěr	-
Realizace úvěru	-
Celkem	0,00 Kč
Měsíční poplatky	
Úroková sazba v % p. a.	10,00 %
Rezervace zdrojů v % p. a.	-
Správa úvěru	200,00 Kč
Účetní položka zaúčtovaná na úvěrovém účtu	-
Celkem	200,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Fio banka – Kontokorent pro podnikatele

Bankovní instituce Fio banka, profilující se na českém trhu jako banka bez poplatků, rozděluje svůj úvěrový produkt „Kontokorentní úvěr“ na tři varianty tarifu. Tarify se zejména liší výší úrokové sazby a dále také poplatkem za přistavení úvěrového rámce. S přihlédnutím na sezónní využívání finančních prostředků je pro zvolený podnikatelský subjekt nejvhodnější variantou „Tarif 2“. V tomto případě činí úroková sazba z čerpání úvěru 14,30 % p. a. a poplatek za přistavení či obnovu úvěrového rámce 1 % z celkové výše rámce. Podmínkami pro udělení kontokorentního úvěru jsou vedení podnikatelského účtu u Fio banky, předložení daňových přiznání z uplynulých dvou let a též přistoupení fyzické osoby jako forma zajištění úvěru. Jak uvádí tabulka č. 27, Fio banka si neúčtuje žádný poplatek za rezervaci zdrojů, tudíž jedinou měsíční nákladovou položkou je případný úrok z čerpání úvěrového rámce.

Tabulka č. 27: Přehled poplatků spojeným s úvěrem od Fio banky

Jednorázové poplatky	
Posouzení a vyhodnocení žádosti o úvěr	-
Realizace úvěru	10 000,00 Kč
Celkem	10 000,00 Kč
Měsíční poplatky	
Úroková sazba v % p. a.	14,30 %
Rezervace zdrojů v % p. a.	-
Správa úvěru	-
Účetní položka zaúčtovaná na úvěrovém účtu	-
Celkem	0,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

UniCredit Bank – Revolvingový úvěr

Bankovní instituce UniCredit Bank, u níž má společnost THERMAX BOHEMIA s.r.o. v současné době (2015) vedený podnikatelský účet, má široké portfolio provozních úvěrů určených pro právnické či fyzické osoby. Mezi základními podmínkami pro udělení úvěru jsou jak vedení podnikatelského účtu u UniCredit Bank a předložení daňových přiznání za poslední dva roky, tak i předložení potvrzení o bezdlužnosti klienta. Další z podmínek je zajištění úvěru formou směnky avalované na jednatele společnosti zvoleného podnikatelského subjektu. Výše úrokové sazby z čerpání úvěru se zpravidla pohybuje v rozmezí 10 – 15 % p. a., neboť konkrétní úroková sazba je stanovena až na základě analýzy bonity klienta. Jednou z výhod tohoto revolvingového úvěru je absence poplatku za rezervaci zdrojů, tudíž je měsíčně účtován pouze poplatek z čerpání úvěrového rámce. Za další z výhod lze považovat dobu splatnosti tohoto úvěru, jež je obecně sjednávána na dobu neurčitou. Podmínkou pro získání této lhůty je předložení stejných dokumentů z uplynulého roku potřebných pro prvotní udělení úvěru, za což si však banka účtuje roční poplatek, jehož výši znázorňuje spolu s celkovým přehledem výdajů tabulka č. 28.

Tabulka č. 28: Přehled poplatků spojených s úvěrem od UniCredit Bank

Jednorázové poplatky	
Posouzení a vyhodnocení žádosti o úvěr	-
Realizace úvěru	3 000,00 Kč
Roční poplatek za zpracování dokumentů	1 000,00 Kč
Celkem	4 000,00 Kč
Měsíční poplatky	
Úroková sazba v % p. a.	12,50 %
Rezervace zdrojů v % p. a.	-
Správa úvěru	300,00 Kč
Účetní položka zaúčtovaná na úvěrovém účtu	-
Celkem	300,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování, 2015

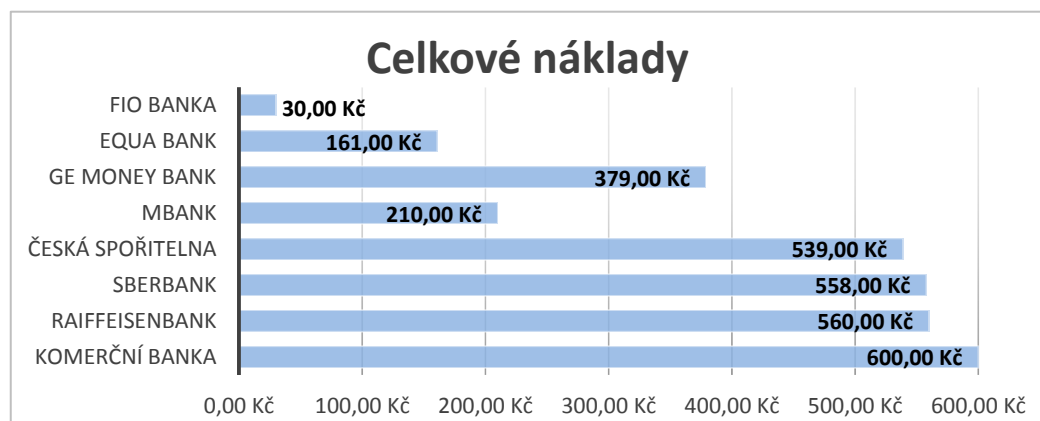
6 Vyhodnocení a optimalizace portfolia bankovních produktů pro společnost THERMAX BOHEMIA s.r.o.

V následujícím textu budou jednotlivě vyhodnoceny bankovní produkty využívané společností THERMAX BOHEMIA s.r.o. z hlediska jejich finanční výhodnosti. Následný výběr konkrétní bankovní instituce, jenž povede k optimalizaci portfolia, bude proveden s ohledem na celkové pojetí vybraných bankovních produktů a jejich vzájemnou provázanost.

6.1 Běžný podnikatelský účet

Běžný účet je základním bankovním produktem poskytovaným jakoukoliv bankovní institucí na českém trhu. Z toho vyplývá, že u většiny podnikatelských subjektů jsou s tímto vkladovým produktem spojeny poplatky, které zastávají podstatnou část nákladů při zúčtování služeb s bankovními institucemi. Výběr vhodného podnikatelského účtu v tomto případě závisí na celkových nákladech spojených se všemi službami připadajícími k tomuto bankovnímu produktu. Univerzální a kapitálově silnější bankovní instituce si za poskytované služby účtují vyšší poplatky, než je tomu u institucí specializujících se na určitý segment zákazníků na českém trhu, což blíže demonstruje obrázek č. 4. Z vybraných bankovních institucí vychází pro zvolený podnikatelský subjekt jako finančně nejvýhodnější zřízení a vedení běžného podnikatelského účtu u bankovní instituce Fio banka. Tato banka zastává bezpoplatkovou politiku, čímž se v tuzemsku zcela odlišuje od ostatních bankovních institucí.

Obrázek č. 4: Přehled celkových měsíčních nákladů běžného účtu u vybraných bank

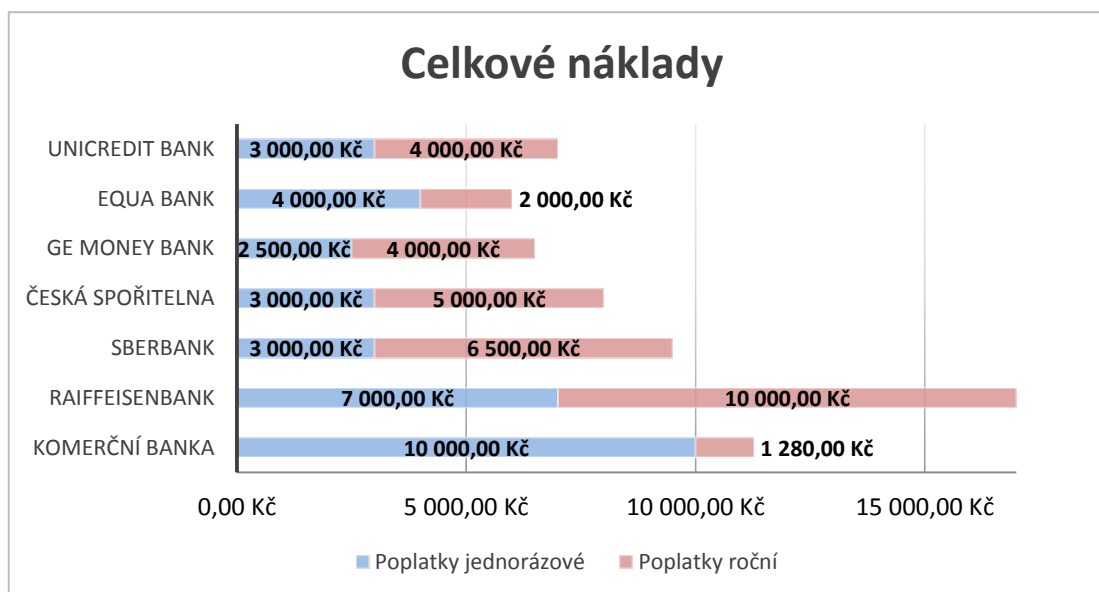


Zdroj: vlastní zpracování, 2015

6.2 Bankovní záruka

Druhým bankovním produktem využívaným společností THERMAX BOHEMIA s.r.o. je bankovní záruka. Tento zajišťovací instrument je neplatebního charakteru, neboť se jedná o záruku za nabídku do veřejné soutěže. Tímto bankovním produktem je posílena důvěryhodnost klienta a v případě zvoleného podnikatelského subjektu i možnost účastnit se veřejné soutěže. Bankovní záruky byly posuzovány dle jejich finanční náročnosti, do níž spadají jednorázové a roční poplatky za veškeré služby se zárukou spojené. Jak znázorňuje obrázek č. 4, cenově nejvýhodnější volbou je poskytnutí tohoto zajišťovacího instrumentu bankou Equa bank. K získání této záruky v požadované výši 50.000 Kč po dobu 5 let musí mít klient podnikatelský účet vedený u Equa bank a je zde nutnost vystavení blankosměnky avalované na jednatele společnosti. Standardní doba vyřízení celého procesu je měsíc. Na závěr je nutno dodat, že v obrázku č. 5 nejsou uvedeny mBank a Fio banka, jelikož nepatří mezi poskytovatele této služby.

Obrázek č. 5: Přehled celkových nákladů bankovních záruk u vybraných bank



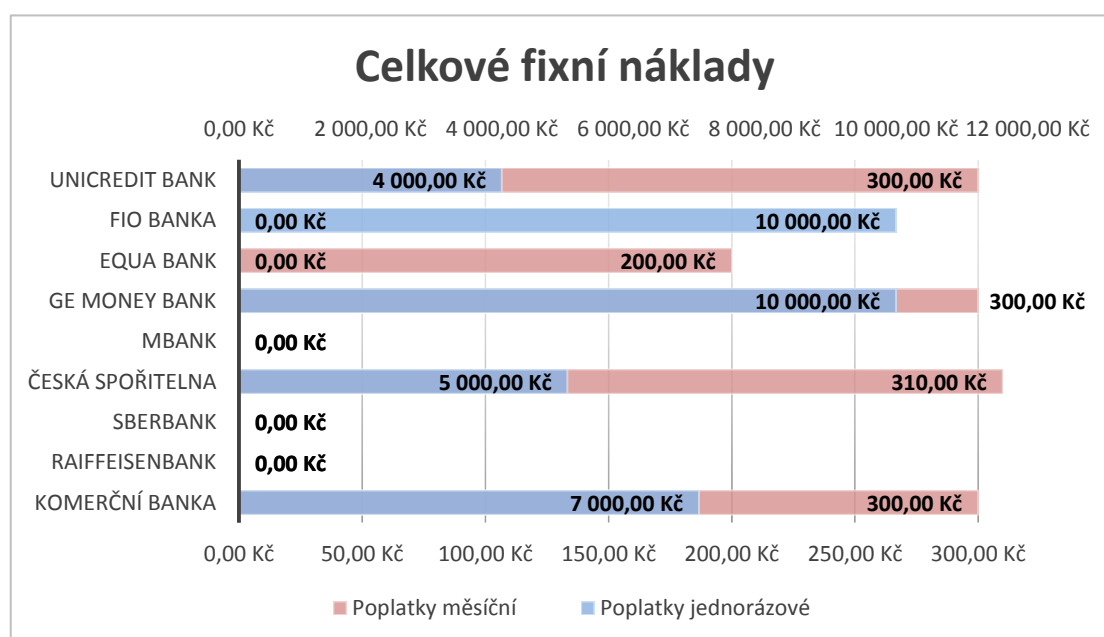
Zdroj: vlastní zpracování, 2015

6.3 Provozní úvěr

Společnost THERMAX BOHEMIA s.r.o. uvedla, že v roce 2015 uvažuje o čerpání úvěru ve výši 1.000.000 Kč z důvodu potřeby finančních prostředků určených k provoznímu financování v době nejvyššího objemu realizovaných zakázek. Z celého portfolia úvěrových produktů nabízených na českém trhu byla provedena analýza

kontokorentních (revolvingových) úvěrů, neboť tento druh úvěrových produktů nejvíce vyhovuje zadaným požadavkům podnikatelského subjektu. Výběr konkrétního kontokorentního úvěru byl proveden na základě nejnižších nákladů s ním spojených, které lze rozdělit na náklady fixní a variabilní. Mezi fixní náklady byly zařazeny jednorázové poplatky související s udělením úvěrového rámce a měsíční poplatky za správu úvěru. Celkovou výši fixních nákladů úvěrů znázorňuje níže obrázek č. 6.

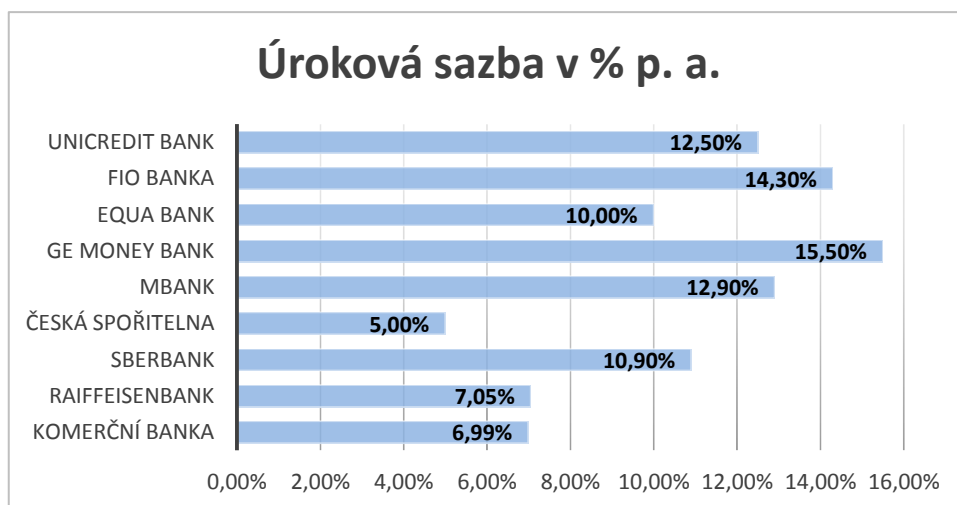
Obrázek č. 6: Přehled celkových fixních nákladů kontokorentních úvěrů



Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Z tohoto grafu je zřejmé, že lze výběr vhodného kontokorentního úvěru zúžit na tři bankovní instituce: jmenovitě mBank, Sberbank a Raiffeisenbank. Tyto banky si neúčtují žádné poplatky za zřízení či vedení úvěru, z čehož vyplývá, že dalším kritériem pro výběr úvěru jsou variabilní náklady. Variabilní náklady jsou zde definovány jako úrok z čerpání úvěrového rámce, který je účtován měsíčně dle příslušné úrokové sazby uvedené v obrázku č. 7. Dle grafu nabízí nejnižší úrokovou sazbu banka Raiffeisenbank, tudíž se doporučuje jako finančně nejvýhodnější pro daný podnik. Vedení tohoto revolvingového úvěru je již v ceně produktu „Podnikatelské eKonto KOMPLET“, což je spolu s absencí poplatku za rezervaci zdroje hlavní výhodou tohoto úvěrového produktu. Před prvním čerpáním úvěru je nutno brát v potaz dobu trvání celého procesu od podání žádosti do udělení úvěru, jež se zpravidla pohybuje v rozmezí 30 kalendářních dní.

Obrázek č. 7: Přehled úrokových sazeb kontokorentních úvěrů vybraných bank

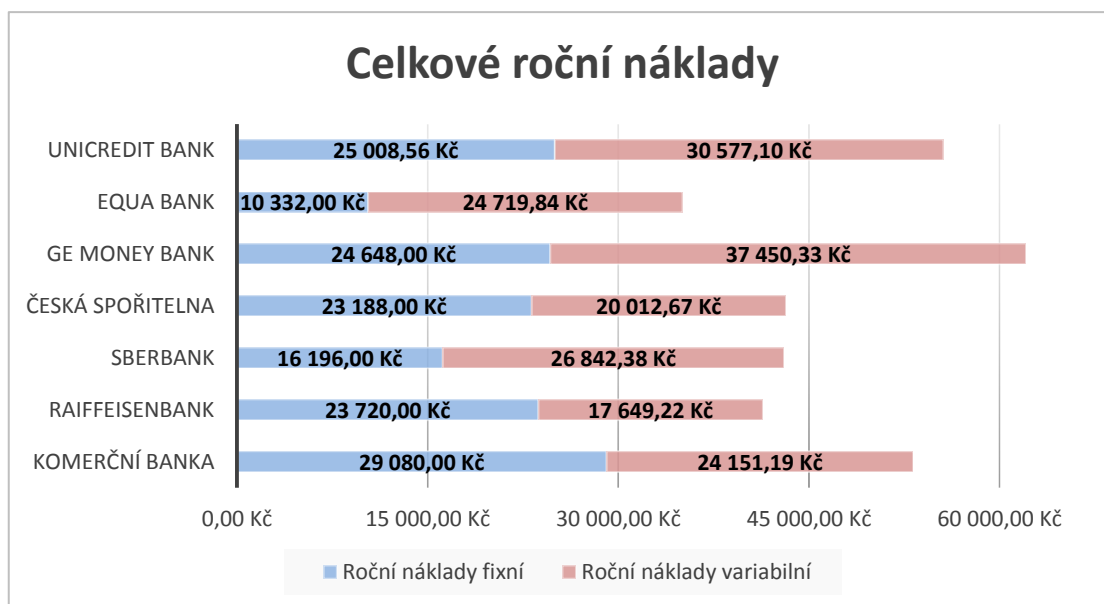


Zdroj: vlastní zpracování, 2015

6.4 Zhodnocení celkového portfolia využívaných bankovních produktů

Portfolio bankovních produktů využívané podnikatelským subjektem THERMAX BOHEMIA s.r.o. v sobě zahrnuje běžný podnikatelský účet, bankovní záruku a kontokorentní úvěr. V předchozích kapitolách byly provedeny dílčí analýzy pro každý produkt. K optimalizaci portfolia je však nutné uvažovat o těchto produktech jako o jednom celku, jelikož mezi nimi existuje vzájemná vazba a podmíněnost jejich poskytnutí. Produkty byly posuzovány dle výše fixních a variabilních poplatků. Do složky fixních nákladů jsou zahrnuty jak jednorázové poplatky, tak i poplatky měsíční. Variabilní náklady obsahují poplatky spojené s čerpáním úvěru či rezervací zdrojů. Objem a frekvence čerpání úvěru byly stanoveny na základě konzultace s jednatelem společnosti THERMAX BOHEMIA s.r.o. s ohledem na předpokládanou potřebu finančních prostředků v průběhu roku. Výši těchto celkových ročních nákladů znázorňuje obrázek č. 8.

Obrázek č. 8: Přehled celkových nákladů balíčku bankovních produktů vybraných bank



Zdroj: vlastní zpracování, 2015

Dle tohoto grafu nabízí Equa bank požadované služby s minimem nákladů v komparaci s ostatními bankami v tuzemsku, tudíž ji lze označit jako finančně nejvýhodnější. Ve srovnání se současně využívanými produkty poskytovanými bankou UniCredit Bank by tak společnost THERMAX BOHEMIA s.r.o. **ročně ušetřila 20.533,82 Kč** na poplatcích souvisejících s vedením portfolia bankovních produktů. Z těchto poznatků lze vyvodit doporučení pro podnik THERMAX BOHEMIA s.r.o. ve formě přesunutí využívaného portfolia bankovních produktů do bankovní instituce Equa bank.

Závěr

Cílem této bakalářské práce bylo na základě komparace nabízených produktů bankovními institucemi sestavit portfolio bankovních produktů využitelných zvoleným podnikatelským subjektem.

Praktická část bakalářské práce byla zaměřena na představení podniku THERMAX BOHEMIA s.r.o. a na zpracování portfolia bankovních produktů obsahujících běžný podnikatelský účet a bankovní záruku.

V úvodu byl nejprve představen běžný účet „UniCredit Bank BUSINESS konto 70 Plus“ využívaný podnikem THERMAX BOHEMIA s.r.o. a bankovní záruka poskytovaná bankou ČSOB.

Kvantitativní analýza běžného účtu byla provedena analýzou výpisů z bankovního účtu za rok 2014. Na základě této analýzy byl sestaven měsíční přehled realizovaných bankovních operací potřebný pro následnou komparaci vkladových produktů nabízených na českém trhu. Nabídka běžných účtů byla zpracována od tří kapitálově nejsilnějších bankovních institucí tuzemska a dále bank s nejvýhodnějšími finančními podmínkami pro daný podnik. Z vyhodnocení vyplývá, že z nabídky běžných účtů nabízí cenově nejvýhodnější služby Fio banka.

V analýze bankovní záruky byl nejprve uveden její požadovaný druh a výše. Nabídka bankovních záruk byla zpracována pouze od bank disponujících příslušnou licencí od ČNB. Na základě provedené syntézy výsledků jednotlivých analýz se nejvýhodnější volbou stala záruka za nabídku do veřejné soutěže poskytovaná bankou Equa bank.

Na základě zájmu ze strany podniku THERMAX BOHEMIA s.r.o. týkajícího se získání dodatečných finančních prostředků byla provedena analýza těchto úvěrových produktů určených k provoznímu financování. Za základní aspekty kvantitativní komparace těchto produktů byly zvoleny celkové náklady složené z fixní a variabilní složky. Fixní složku definovaly jednorázové a fixní měsíční poplatky a variabilní složkou zde byl chápán úrok z čerpaného úvěrového rámce. Z výsledku této analýzy bylo zřejmé, že zadaným požadavkům s ohledem na finanční zatížení nejvíce vyhovuje „Revolvingový úvěr“ od Raiffeisenbank.

Požadované optimalizace portfolia vybraných bankovních produktů je však dosaženo

v případě uvažování o jednotlivých produktech jako o celku. Z tohoto hlediska byla finančně nejvýhodnější volbou bankovní instituce Equa bank. Bankovní instituce jsou obvykle schopny dodatečně poskytnout zvýhodněné bankovní služby vedoucí k optimalizaci portfolia na základě výsledků analýzy bonity klienta. Tato analýza bývá již zpoplatněna a je provedena na základě předložení konkrétní projektové dokumentace a daňových příznání vybraného podniku.

Společnosti THERMAX BOHEMIA s.r.o. lze i přesto doporučit změnu bankovní instituce poskytující požadované portfolio produktů, neboť by tímto došlo k úspoře nákladů plynoucích z bankovních obchodů.

Seznam tabulek

Tabulka č. 1: Měsíční přehled bankovních operací	38
Tabulka č. 2: Kalkulace měsíčních nákladů účtu UniCredit BUSINESS Konto 70 Plus	39
Tabulka č. 3: Celkový přehled poplatků spojených s bankovní zárukou od ČSOB	40
Tabulka č. 4: Kalkulace měsíčních nákladů podnikatelského účtu Komerční banky	42
Tabulka č. 5: Kalkulace měsíčních nákladů podnikatelského účtu od Raiffeisenbank ..	43
Tabulka č. 6: Kalkulace měsíčních nákladů podnikatelského účtu od Sberbank	44
Tabulka č. 7: Kalkulace měsíčních nákladů podnikatelského účtu od České spořitelny	45
Tabulka č. 8: Přehled zpoplatnění výběrů z bankomatu	46
Tabulka č. 9: Kalkulace měsíčních nákladů podnikatelského účtu od mBank	46
Tabulka č. 10: Kalkulace měsíčních nákladů podnikatelského účtu od GEMB	47
Tabulka č. 11: Kalkulace měsíčních nákladů podnikatelského účtu od Equa bank	48
Tabulka č. 12: Kalkulace měsíčních nákladů podnikatelského účtu od Fio banky	49
Tabulka č. 13: Přehled poplatků spojených s bankovní zárukou od Komerční banky ...	50
Tabulka č. 14: Přehled poplatků spojených s bankovní zárukou od Raiffeisenbank	50
Tabulka č. 15: Přehled poplatků spojených s bankovní zárukou od Sberbank	51
Tabulka č. 16: Přehled poplatků spojených s bankovní zárukou od České spořitelny ...	52
Tabulka č. 17: Přehled poplatků spojených s bankovní zárukou od GEMB	52
Tabulka č. 18: Přehled poplatků spojených s bankovní zárukou od Equa bank	53
Tabulka č. 19: Přehled poplatků spojených s bankovní zárukou od UniCredit Bank	54
Tabulka č. 20: Přehled poplatků spojených s úvěrem od Komerční banky	55
Tabulka č. 21: Přehled poplatků spojených s úvěrem od Raiffeisenbank	56
Tabulka č. 22: Přehled poplatků spojených s úvěrem od Sberbank	57
Tabulka č. 23: Přehled poplatků spojených s úvěrem od České spořitelny	58
Tabulka č. 24: Přehled poplatků spojených s úvěrem od mBank	59

Tabulka č. 25: Přehled poplatků spojených s úvěrem od GEMB	60
Tabulka č. 26: Přehled poplatků spojených s úvěrem od Equa bank.....	61
Tabulka č. 27: Přehled poplatků spojeným s úvěrem od Fio banky	62
Tabulka č. 28: Přehled poplatků spojených s úvěrem od UniCredit Bank	63

Seznam obrázků

Obrázek č. 1: Časový přehled krizí na českém území	16
Obrázek č. 2: Základní trojúhelník stability bankovního podnikání	19
Obrázek č. 3: Logo společnosti.....	36
Obrázek č. 4: Přehled celkových měsíčních nákladů běžného účtu u vybraných bank..	64
Obrázek č. 5: Přehled celkových nákladů bankovních záruk u vybraných bank	65
Obrázek č. 6: Přehled celkových fixních nákladů kontokorentních úvěrů	66
Obrázek č. 7: Přehled úrokových sazeb kontokorentních úvěrů vybraných bank.....	67
Obrázek č. 8: Přehled celkových nákladů balíčku bankovních produktů vybraných bank	68

Seznam zkratek

a. s. – akciová společnost

č. – číslo

ČMZRB – Českomoravská záruční a rozvojová banka

ČNB – Česká národní banka

ČR – Česká republika

ČSOB – Československá obchodní banka

GE – General Electric

GEMB – General Electric Money Bank

GSM – zadání bankovních operací prostřednictvím telefonu

Kč – Koruna česká

n. l. – našeho letopočtu

např. - například

NBČS – Národní banka Československá

p. a. – per annum

př. n. l. – před naším letopočtem

s. r. o. – společnost s ručením omezeným

Sb. – sbírka

SBČS – Státní banka československá

tzv. – takzvaně

USA – Spojené státy americké

Seznam použitých zdrojů

- [1] ŠENKÝŘOVÁ, Bohuslava. *Bankovníctví*. 1. vyd. Praha: Vysoká škola finanční a správní, 2010, 253 s. ISBN 978-80-7408-029-6.
- [2] REVENDA, Zbyněk. *Peníze a zlato*. 2., aktualiz. vyd. Praha: Management Press, 2013, 269 s. ISBN 978-80-7261-260-4.
- [3] REVENDA, Zbyněk. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 5., aktualiz. vyd. Praha: Management Press, 2012, 423 s. ISBN 978-80-7261-240-6.
- [4] *Historie peněz ve středověku: Bankovníctví* [online]. www.bankovnipoplatky.com, 2005 [cit. 2014-07-07]. Dostupné z: <http://www.bankovnipoplatky.com/historie-penez-ve-stredoveku-bankovnictvi-16122005-131.html>
- [5] *Historie bankovníctví* [online]. www.bankovniagramotnost.cz, 2014 [cit. 2014-07-07]. Dostupné z: http://www.bankovniagramotnost.cz/gramotnost_vstup-do-banky_historie
- [6] TEICHOLZ, Tom. In: *The Rothschild is a Mensch* [online]. www.forbes.com [cit. 2015-02-03]. Dostupné z: <http://www.forbes.com/sites/tomteicholz/2014/12/29/the-rothschild-is-a-mensch/>
- [7] *Mitgliedschaft: Die Geschichte* [online]. www.die-raiffeisenbank.de [cit. 2014-07-10]. Dostupné z: <https://www.die-raiffeisenbank.de/information/mitgliedschaft.html>
- [8] *Ekonomická krize: nejdříve špatné hypotéky, poté krach bank* [online]. www.ceskatelevize.cz, 2009 [cit. 2014-07-15]. Dostupné z: <http://www.ceskatelevize.cz/ct24/ekonomika/65850-ekonomicka-krize-nejdrive-spatne-hypoteky-pote-krach-bank/>
- [9] *Kypr: Finanční a daňový sektor* [online]. www.businessinfo.cz, 2014 [cit. 2015-02-03]. Dostupné z: <http://www.businessinfo.cz/cs/clanky/kypr-financni-a-danovy-sektor-18536.html#sec4>

- [10] *Ekonomická krize* [online]. www.evropa2045.cz [cit. 2014-07-20]. Dostupné z: <http://www.evropa2045.cz/hra/napoveda.php?kategorie=8&tema=172>
- [11] VENCOVSKÝ, František. *Dějiny bankovníctví v českých zemích*. 1.vyd. Praha: Bankovní institut, 1999, 594 s. ISBN 80-726-5030-0.
- [12] *Historie českého bankovníctví* [online]. www.bankovnigramotnost.cz, 2014 [cit. 2014-07-20]. Dostupné z: http://www.bankovnigramotnost.cz/gramotnost_vstup-do-banky_historie-cr
- [13] *Českomoravská záruční a rozvojová banka* [online]. www.banky.cz [cit. 2014-07-20]. Dostupné z: <http://www.banky.cz/ceskomoravska-zarucni-a-rozvojova-banka>
- [14] PTATSCHEKOVÁ, Jitka, DITTRICHOVÁ, Jaroslava. *Dvacet let české koruny: na pozadí vývoje obchodního bankovníctví v České republice*. 1. vyd. Praha: Grada, 2013, 144 s. . ISBN 978-80-247-4681-4.
- [15] *Penzijní fondy* [online]. www.fondmarket.cz, 2014 [cit. 2014-07-20]. Dostupné z: <http://www.fondmarket.cz/penzijni-fondy/obecne-1/>
- [16] REVENDA, Zbyněk. *Centrální bankovníctví*. 3., aktualiz. vyd. Praha: Management Press, 2011, 558 s. ISBN 978-80-7261-230-7.
- [17] POLOUČEK, Stanislav. *Peníze, banky, finanční trhy*. Vyd. 1. Praha: C.H. Beck, 2009, xviii, 414 s. ISBN 978-80-7400-152-9.
- [18] SYNEK, Miloslav, KISLINGEROVÁ, Eva. *Podniková ekonomika*. 5., přeprac. a dopl. vyd. Praha: C.H. Beck, 2010, xxv, 445 s. ISBN 978-80-7400-336-3.
- [19] PADMALATHA, Suresh, JUSTIN, Paul. *Management Of Banking And Financial Services, 2/E*. New Delhi: Pearson Education India, 2006, 620 s. ISBN 978-81-317-3094-2.
- [20] DVOŘÁK, Petr. *Bankovníctví pro bankéře a klienty*. 3. přeprac. a rozš. vyd. Praha: Linde, 2005, 681 s. ISBN 80-720-1515-X.
- [21] CASU, Barbara, GIRARDONE, Claudia, MOLYNEUX, Philip. *Introduction to banking*. [Nachdr.]. Harlow [u.a.]: Prentice Hall Financial Times, 2006. ISBN 0-

273-69302-6.

- [22] MEJSTRÍK, Michal, PEČENÁ, Magda, TEPLÝ, Petr. *Základní principy bankovníctví*. 1. vyd. V Praze: Karolinum, 2008, 627 s. ISBN 978-802-4615-004.
- [23] BOLEÁT, Mark. *Building Society Industry (RLE Banking and Finance)*. London: Routledge, 2012, 220 s. ISBN 978-11-362-7291-2.
- [24] Členové AČSS [online]. 2014. www.acss.cz [cit. 2014-09-10]. Dostupné z: <http://www.acss.cz/cz/acss/clenove-acss/>
- [25] JÍLEK, Josef. *Peníze a měnová politika*. 1. vyd. Praha: Grada, 2004, 742 s. ISBN 80-247-0769-1.
- [26] BÖHM, Arnošt, MUŽÁKOVÁ, Karina. *Pojišťovnictví a regulace finančních trhů*. 1. vyd. Praha: Professional publishing, 2010, 184 s. ISBN 978-807-4310-355.
- [27] MELUZÍN, Tomáš. *Bankovní produkty a služby: Bankovníctví I*. Vyd. 1. Brno: Akademické nakladatelství CERM, 2014, 198 s. ISBN 978-80-214-4841-4.
- [28] ČNB nakoupila devizy za zhruba 200 miliard Kč [online]. www.cnb.cz, 2013 [cit. 2014-0910]. Dostupné z: http://www.cnb.cz/cs/verejnost/pro_media/tiskove_zpravy_cnb/2013/20131125_dekadni_bilance.html
- [29] ČERNOHORSKÝ, Jan, TEPLÝ, Petr. *Základy financí*. 1. vyd. Praha: Grada, 2011, 304 s. ISBN 978-80-247-3669-3.
- [30] JANDA, Josef. *Spořit nebo investovat?*. 1. vyd. Praha: Grada, 2011, 167 s. ISBN 978-80-247-3670-9.
- [31] POLÁCH, Jiří. *Reálné a finanční investice*. Vyd. 1. Praha: C. H. Beck, 2012, xvi, 263 s. ISBN 978-80-7400-436-0.
- [32] SMRČKA, Luboš. *Rodinné finance: ekonomická krize a krach optimismu*. Vyd. 1. V Praze: C.H. Beck, 2010, xxii, 538 s. ISBN 978-80-7400-199-4.
- [33] KOCIÁNOVÁ, Helena. *Finanční gramotnost v kostce: aneb co Vás neměl kdo naučit*. Olomouc: ANAG, 2012, 151 s. ISBN 978-80-7263-767-6.

- [34] KISLINGEROVÁ, Eva. *Manažerské finance*. 3. vyd. Praha: C. H. Beck, 2010, xxxviii, 811 s. ISBN 978-80-7400-194-9.
- [35] JANDA, Josef. *Zajištění na stáří: jak se co nejlépe připravit na podzim života*. 1. vyd. Praha: Grada, 2012, 197 s. ISBN 978-80-247-4400-1.
- [36] MÁČE, Miroslav. *Platební styk: klasický a elektronický*. 1. vyd. Praha: Grada, 2006, 220 s. ISBN 80-247-1725-5.
- [37] SYNEK, Miloslav. *Manažerská ekonomika*. 5., aktualiz. a dopl. vyd. Praha: Grada, 2011, 471 s. ISBN 978-80-247-3494-1.
- [38] RŮČKOVÁ, Petra, ROUBÍČKOVÁ, Michaela. *Finanční management*. 1. vyd. Praha: Grada, 2012, 290 s. ISBN 978-80-247-4047-8.
- [39] RUBÁKOVÁ, Věra. *Účetnictví pro úplné začátečníky* Praha: Grada Publishing, 2007, sv. ISBN 978-80-247-4634-0.
- [40] POLOUČEK, Stanislav. *Bankovníctví*. 2. vyd. V Praze: C.H. Beck, 2013, xvi, 480 s. ISBN 978-80-7400-491-9.
- [41] RADOVÁ, Jarmila, DVOŘÁK, Petr, MÁLEK, Jiří. *Finanční matematika pro každého*. 8. rozš. vyd. Praha: Grada, 2013, 304 s. ISBN 978-80-247-4831-3.
- [42] REJNUŠ, Oldřich. *Finanční trhy*. 4., aktualiz. a rozš. vyd. Praha: Grada, 2014, 760 s. ISBN 978-80-247-3671-6.
- [43] ŠOBA, Oldřich, ŠIRŮČEK, Martin, PTÁČEK, Roman. *Finanční matematika v praxi*. 1. vyd. Praha: Grada, 2013, 300 s. ISBN 978-80-247-4636-4.
- [44] SMEJKAL, Vladimír, RAIS, Karel. *Řízení rizik ve firmách a jiných organizacích*. 4., aktualiz. a rozš. vyd. Praha: Grada, 2013, 483 s. ISBN 978-80-247-4644-9.
- [45] REŽŇÁKOVÁ, Mária. *Efektivní financování rozvoje podnikání*. 1. vyd. Praha: Grada, 2012, 142 s. ISBN 978-80-247-1835-4.
- [46] MACHKOVÁ, Hana, ČERNOHLÁVKOVÁ, Eva, SATO, Alexej. *Mezinárodní obchodní operace*. 6., aktualiz. a dopl. vyd. Praha: Grada, 2014, 256 s. ISBN 978-

80-247-4874-0.

- [47] ANDRLE, Pavel. *Dokumentární akreditiv v praxi*. 6., zcela přeprac. a rozš. vyd. Praha: Grada, 2013, 207 s. ISBN 978-80-247-4830-6.

Seznam příloh

Příloha A: Roční bilance běžného účtu „UniCredit BUSINESS Konto 70 Plus“

Přílohy

Příloha A: Roční bilance běžného účtu „UniCredit BUSINESS Konto 70 Plus“

viz následující stránka

Roční bilance běžného účtu "UniCredit BUSINESS Konto 70 Plus" (2014)

Měsíc	Tuzemské platby						Výběry z bankomatu				Platby kartou		Úroky	Výběr hotovosti	
	příchozí		odchozí		Celkem		UniCr.	cizí	Celkem		počet	objem		počet	objem
	počet	objem	počet	objem	počet	obrat			počet	objem					
leden	3	184 227,40 Kč	26	888 676,42 Kč	29	1 072 903,82 Kč	3	13	16	156 500,00 Kč	14	15 774,00 Kč	0,00 Kč	0	0,00 Kč
únor	9	241 693,20 Kč	30	306 379,50 Kč	39	548 072,70 Kč	0	7	7	31 600,00 Kč	16	18 657,40 Kč	0,00 Kč	0	0,00 Kč
březen	4	326 723,40 Kč	32	267 882,30 Kč	36	594 605,70 Kč	0	4	4	5 000,00 Kč	14	21 022,60 Kč	68,06 Kč	0	0,00 Kč
duben	4	184 930,00 Kč	33	173 232,43 Kč	37	358 162,43 Kč	0	1	2	22 000,00 Kč	16	16 455,60 Kč	0,00 Kč	0	0,00 Kč
květen	10	362 048,00 Kč	31	268 579,96 Kč	41	630 627,96 Kč	1	10	11	73 800,00 Kč	14	12 224,50 Kč	0,00 Kč	0	0,00 Kč
červen	6	454 201,00 Kč	24	343 407,50 Kč	30	797 608,50 Kč	0	12	12	85 000,00 Kč	17	15 486,10 Kč	0,63 Kč	1	18 000,00 Kč
červenec	8	538 870,40 Kč	39	333 791,30 Kč	47	872 661,70 Kč	2	8	10	88 000,00 Kč	8	8 139,00 Kč	0,00 Kč	3	56 000,00 Kč
srpen	7	543 661,90 Kč	39	335 269,27 Kč	46	878 931,17 Kč	1	8	9	81 400,00 Kč	14	13 486,70 Kč	0,00 Kč	3	84 000,00 Kč
září	3	857 407,00 Kč	26	787 220,51 Kč	29	1 644 627,51 Kč	0	5	5	21 000,00 Kč	11	8 837,71 Kč	-1,20 Kč	3	37 000,00 Kč
říjen	4	597 757,43 Kč	41	300 065,26 Kč	45	897 822,69 Kč	0	8	8	134 400,00 Kč	10	10 550,30 Kč	-0,82 Kč	1	150 000,00 Kč
listopad	3	810 348,00 Kč	38	601 234,36 Kč	41	1 411 582,36 Kč	0	2	2	21 000,00 Kč	4	2 199,90 Kč	0,00 Kč	1	100 000,00 Kč
prosinec	4	486 985,80 Kč	32	364 797,87 Kč	36	851 783,67 Kč	0	8	8	77 400,00 Kč	11	15 737,49 Kč	0,75 Kč	0	0,00 Kč
Měsíční průměr	5	465 737,79 Kč	33	414 211,39 Kč	38	879 949,18 Kč	1	7	8	66 425,00 Kč	12	13 214,28 Kč	5,62 Kč	1	37 083,33 Kč

Abstrakt

BEČKA, Zdeněk. *Současné trendy bankovních produktů ve vztahu k podnikové sféře*.
Bakalářská práce. Plzeň: Fakulta ekonomická ZČU v Plzni, 80 str., 2015

Klíčová slova: bankovní produkty, bankovní systém, bankovní instituce, běžný účet, bankovní záruka, provozní úvěr

Předkládaná bakalářská práce pojednává o bankovních službách poskytovaných podnikové sféře. Cílem této práce je optimalizace portfolia bankovních produktů zkoumaného podnikatelského subjektu. V úvodu je položen teoretický základ věnující se historickému vývoji bankovníctví ve světě a na území ČR. Následně je provedena deskripce bankovního systému ČR. Závěr teoretické části obsahuje charakteristiku bankovních produktů používaných podnikatelskými subjekty. V praktické části je po stručném představení zvoleného podniku THERMAX BOHEMIA s.r.o. provedena kvantitativní analýza portfolia bankovních produktů. Produktové portfolio se skládá z běžného účtu, bankovní záruky a provozního úvěru. Základem komparace produktů jsou zejména poplatky, úrokové sazby a dodatečně poskytované služby. V závěru práce je uvedeno doporučení vedoucí k nákladové optimalizaci portfolia bankovních produktů pro zvolený podnikatelský subjekt.

Abstract

BEČKA, Zdeněk. *Current trends of banking products in relation to the corporate sector*. Bachelor's thesis, Pilsen: Faculty of Economics, University of West Bohemia, 80 p., 2015

Key words: banking products, banking system, banking institution, current account, bank guarantee, bank operating loan

The submitted bachelor's thesis deals with banking services provided to the corporate sector. The aim of this thesis is to optimize portfolio of banking products selected business entity. In the introduction there is the theoretical foundation dedicated to the history and development of banking in the world and on the territory of the Czech republic. Subsequently the description of the banking system in the Czech republic is made. Conclusion of the theoretical part contains the characteristics of banking products used by the business entities. In the practical part there is after the brief presentation of the selected enterprise THERMAX BOHEMIA s. r. o. performed a quantitative analysis of the portfolio of banking products. The product portfolio consists of current account, bank guarantees and bank operating loan. The basis of comparison of the products is in particular the fees, interest rates and additional services provided. At the conclusion of the work is specified recommendation leading to cost optimization of the portfolio of banking products for the selected business entity.