

**VYSOKÁ ŠKOLA EVROPSKÝCH A REGIONÁLNÍCH
STUDIÍ, O. P. S., ČESKÉ BUDĚJOVICE**

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

**KONKURENCE NA TRHU BANKOVNÍCH
DEPOZITNÍCH PRODUKTŮ**

- Autor práce:** Lenka Kutilová, DiS.
Studijní obor: Management a marketing služeb – specializace
finanční služby
Forma studia: Prezenční
Vedoucí práce: Ing. Petra Jílková, Ph.D.
Katedra: Katedra managementu a marketingu služeb

2014

Prohlašuji, že jsem bakalářskou práci vypracovala samostatně, na základě vlastních zjištění a s použitím odborné literatury a materiálů uvedených v této práci.

Souhlasím, aby práce byla uložena v knihovně Vysoké školy evropských a regionálních studií v Českých Budějovicích a zpřístupněna v souladu s § 47b zákona č. 111/1998 Sb. v platném znění.

.....

Děkuji vedoucí bakalářské práce Ing. Petře Jílkové, Ph.D. za cenné připomínky a metodické vedení práce.

ABSTRACT

KUTILOVÁ, L. *Konkurence na trhu depozitních bankovních produktů v ČR : bakalářská práce.* České Budějovice : Vysoká škola evropských a regionálních studií, 2014. 78 s. Vedoucí bakalářské práce : Ing. Petra Jílková, Ph.D.

Klíčová slova: konkurence, finanční trh, depozitní produkty, analýza, banky

Bakalářská práce se zabývá konkurencí na trhu bankovních depozitních produktů. Věnuje se obecně bankovnímu trhu a jeho pojmům: finanční trh, bankovní soustava a depozitní produkty. Zkoumá situaci na trhu bankovních depozit a nabídku produktů u vybraných bank. Bakalářská práce vychází z analýzy primárních i sekundárních informací, které se týkají problematiky depozit. Podrobně analyzuje a srovnává nejběžnější vkladové produkty, mezi které patří různé druhy spořicíh účtů, termínovaných vkladů a stavebního spoření. Hlavním cílem je analyzovat konkurenční prostředí na trhu depozitních produktů z pohledu klienta. Na základě zjištěných informací bude pro definovaného klienta navržena neoptimálnější a nejvýhodnější situace.

ABSTRACT

KUTILOVÁ, L. *Competition in the market of deposit products : Bachelor thesis.*
České Budějovice : The College of European and Regional Studies, 2014. 78 p.
Supervisor : Ing. Petra Jílková, Ph.D.

Key words: competition, financial market, deposits, analysis, banks

The bachelor thesis deals with the competition in the market of bank deposit products. It is concerned with banking market in general and its terms: financial market, banking system and deposits products. It examines the situation on the market of bank deposits and offer products at selected banks. This bachelor thesis is based on the analysis of the primary and secondary information relating to the issue of deposits. Detailed analyzes and compares the most common deposit products, which include different type of savings accounts, term deposits and savings. The main objective is to analyze the competitive environment of deposit products from the client's perspective. Based on the information gathered will be defined client designed for optimal and most of the situation.

OBSAH

ÚVOD.....	7
1 CÍL A METODIKA BAKALÁŘSKÉ PRÁCE	9
2 FINANČNÍ TRH.....	11
2.1 Funkce finančních trhů	11
2.2 Subjekty finančního trhu.....	12
3 BANKOVNÍ SYSTÉM.....	13
3.1 Obchodní banky.....	13
3.2 Centrální banka.....	14
4 SYSTEMATIZACE BANKOVNÍCH PRODUKTŮ	16
4.1 Vývoj a současný stav depozitní produktů.....	17
4.2 Depozitní (vkladové) produkty.....	20
4.2.1 Přijímání vkladů	20
4.2.2 Vklady na viděnou.....	21
4.2.3 Termínované vklady	21
4.2.4 Úsporné vklady.....	22
4.3 Emise bankovních dluhopisů.....	23
4.3.1 Vkladové listy a dluhopisy.....	23
4.3.2 Hypoteční zástavní listy	24
4.3.3 Depozitní směnky	25
4.4 Stavební spoření	25
5 ÚROČENÍ VKLADŮ	27
5.1 Jednoduché úročení.....	28
5.2 Složené úročení	29
6 NABÍDKA DEPOZITNÍCH PRODUKTŮ U VYBRANÝCH BANKOVNÍCH INSTITUCÍ	30
6.1 Česká spořitelna, a. s.....	30
6.1.1 Depozitní produkty České spořitelny, a. s.....	32
6.2 Komerční banka, a. s.....	36
6.2.1 Depozitní produkty Komerční banky, a. s.....	38
6.3 Československá obchodní banka, a. s.....	41
6.3.1 Depozitní produkty ČSOB, a. s.....	42
7 ANALÝZA KONKURENCE NA TRHU DEPOZITNÍCH PRODUKTŮ Z POHLEDU KLIENTA	45
7.1 Modelová situace č. 1	45
7.2 Modelová situace č. 2	49
7.3 Modelová situace č. 3	55
7.4 Modelová situace č. 4	60
ZÁVĚR	69
SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ	71
SEZNAM TABULEK, OBRÁZKŮ A GRAFŮ	77

ÚVOD

Obchodní banky obstarávají kapitál tvorbou vkladových produktů. Na tomto základě přijímají komerční banky vklady klientů, které slouží jako zdroj potřebného kapitálu pro subjekty s vyšší spotřebou než je jejich disponibilní důchod. Banka těmto subjektům půjčuje dodatečné prostředky formou úvěrů.

Význam depozitních produktů roste také s dopady negativních vlivů světové finanční krize. Domácnosti mají narůstající tendenci tvořit úspory a poté našetřené peníze bezpečně uložit a zhodnotit. Právě pro tyto klienty nabízejí banky řadu depozitních produktů. U každé banky najdeme produkty, které slouží ke zhodnocení finančních prostředků. Protože klienti mají specifické potřeby, je škála vkladových produktů včetně doprovodných služeb velice různorodá. Někteří upřednostňují výši úrokového výnosu, jiní chtějí mít vklad kdykoliv k dispozici. Někdy slouží i jen pro platební styk např. běžné účty. Dalším kritériem může být i účel, pro který domácnost plánuje úspory použít. Důležité jsou i obchodní podmínky, které banky klientům garantují např. žádné poplatky za zřízení a vedení účtů, snadný přístup k hotovosti, nutnost vlastnit další účet a jak budou zhodnoceny i malé vklady.

Obchodní banky považují finanční zdroj od retailových klientů za důležitý, a proto se snaží klientům nabídnout vkladové produkty s co nejvýhodnějšími podmínkami, často i formou různých „produktových balíčků“.

Bakalářská práce je věnována konkurenci na trhu bankovních depozitních produktů. Hlavním cílem je analyzovat konkurenční prostředí na trhu depozit. Práce se zaměří na analýzu a komparaci vybraných vkladových produktů, které budou pro klienta z hlediska pohledu jeho určitých potřeb nejvýhodnější a z hlediska zhodnocení finančních prostředků nejvýnosnější.

Ke splnění hlavního cíle musí být splněny i vedlejší cíle. Nejprve je důležité se obeznámit se základními pojmy, které nám objasní problematiku finančního trhu, bankovního systému a bankovních produktů. Poté následuje výběr několika bank, u kterých bude analyzována nabídka depozitních produktů pro retailové klienty. Vymezení modelových situací a metoda úročení vkladů umožní vyhodnocení neoptimalnějšího depozitního produktu pro definovaného klienta, který má specifické potřeby.

Zvolené téma bakalářské práce je velmi zajímavé a možná právě někomu z nás usnadní rozhodování při výběru depozitního produktu.

1 CÍL A METODIKA BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Cílem bakalářské práce je analyzovat konkurenci na trhu bankovních produktů z pohledu klienta. Tak, aby klient dosáhl co nejvyššího zhodnocení svých finančních prostředků, za co nejlepších podmínek. Práce se zabývá zejména depozitními produkty, které poskytují banky fyzickým osobám.

Pro tvorbu práce bylo důležité získat poznatky z odborné literatury, které se týkají problematiky finančního trhu a bankovníctví. Po nashromáždění kvalitních primárních i sekundárních informací následuje jejich analýza. Vyhodnocení dat je doplněno výsledky průzkumu v podobě tabulek a grafů.

Druhá kapitola bakalářské práce se věnuje finančnímu trhu. Cílem je objasnit, jak probíhá proces přemísťování peněz. Definovat funkce trhu a charakterizovat subjekty, které vstupují na finanční trh.

Třetí část je zaměřena na charakteristiku bankovního systému v České republice. Je zde popsán rozdíl mezi jednostupňovým a dvoustupňovým principem. Cílem této kapitoly je seznámení s právními předpisy, které upravují činnost Obchodní banky a Centrální banky. Jsou zde definovány základní funkce těchto bank včetně rozdílů mezi univerzální bankou, spořitelnou a specializující se bankou na určité produkty.

V další kapitole jsou systematizovány bankovní produkty podle jejich odrazu v bilanci banky, funkce a klientské segmentace. Kapitola se zabývá depozitními produkty od éry socialismu až po současnost. Cílem je definovat, co jsou vkladové produkty. Rozčlenit je na přijímané vklady (vklady na viděnou, termínované vklady, úsporné vklady), bankovní dluhové cenné papíry a stavební spoření a na základě tohoto členění charakterizovat jednotlivé produkty.

Pátá kapitola má vysvětlit úročení vkladů, jednu z matematických metod, které se uplatňují v oblasti financí. Pro správné porozumění úročení vkladů, je nutné znát základní pojmy týkající se zmíněné metody. Objasnění výpočtu úroku je důležité pro pozdější pochopení, jak bylo dospěno k daným výsledkům.

Šestá část bakalářské práce se zabývá výběrem několika bank, které se specializují na depozitní produkty pro fyzické osoby. Banky jsou stručně charakterizovány. Z jejich produktového portfolia je zvoleno několik vkladových produktů, u kterých bude v následující kapitole provedena analýza.

V sedmé kapitole je použita analýza, vědecká metoda založená na dekompozici celku na elementární části. Cílem je identifikovat podstatné a nutné vlastnosti jednotlivých částí celku, poznat jejich podstatu a zákonitosti. Základem je navrhnout pro klienta se specifickými potřebami nevhodnější řešení. K dosažení cíle se stanoví modelové situace. Ke zjištění výnosu klienta, z jeho uložených finančních prostředků u banky, bude využita metoda úročení vkladů. Výsledky vyhodnocené komparativní metodou poslouží k navrhnutí modelové situace, která bude pro definovaného klienta optimální.

V závěru bakalářské práce je na základě zjištěných informací zhodnocena nabídka depozitních produktů u vybraných bank, které působí na finančním trhu.

2 FINANČNÍ TRH

Většina subjektů se často nachází v situaci, kdy mají buď přebytek finančních prostředků, anebo naopak jejich nedostatek. Proces přemísťování peněz od přebytkových subjektů ke ztrátovým dovoluje systém finančních trhů. Umísťování finančních prostředků od přebytkových subjektů k deficitním je realizováno za pomoci finančních instrumentů. Klíčovým parametrem finančního sektoru je to, v jaké míře je schopen zajišťovat potřeby domácí ekonomiky, podporovat či naopak brzdit její rozvoj. K podstatnému faktoru rozvoje ekonomiky patří konkurence finančního sektoru. Zahrnuje rozsah nabízených produktů, jejich dostupnost či ocenění.¹

Finanční trhy lze tedy vymezit jako „systém institucí a instrumentů zabezpečujících pohyb peněz a kapitálů ve všech formách mezi různými ekonomickými subjekty na základě nabídky a poptávky“.²

Finanční trh se dělí na peněžní, kapitálový a úvěrový na základě subjektů, mezi nimiž probíhají obchody, dobou splatnosti obchodů a podle toho jaké jsou využívány instrumenty.

2.1 Funkce finančních trhů

Systém finančních trhů umožňuje přemísťovat peníze od přebytkových subjektů k deficitním subjektům, které je využijí neefektivněji. Kromě toho zajišťují finanční trhy likviditu, což znamená, že jak deficitní, tak přebytkové subjekty mohou rychle a za nízkých nákladů měnit své portfolio před okamžikem splatnosti finančních instrumentů.³

Finanční trhy mají v ekonomice i další důležité funkce. Střetáváním nabídky a poptávky na finančním trhu se vytváří ceny.

Finanční trhy plní také funkci redukce transakčních nákladů, které musí účastníci trhu vynaložit ať již ve formě vyhledávacích nákladů nebo informačních nákladů.⁴ Finanční zprostředkovatelé mohou snižovat transakční náklady, protože se na

¹ Finanční sektor, konkurence, v něm a příspěvek ke konkurence-schopnosti ČR [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupné z WWW: <<https://www.czech-ba.cz/sites/default/files/dokumentyclanku/financni-sektor-konkurence-v-nem-prispevek-ke-konkurenceschopnosti-ekonomiky/down41950.pdf>>.

² REVERENDA, Z., et al. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 4. vyd. Praha, 2005 s. 97.

³ REVERENDA, Z., et al. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 5. vyd. Praha, 2012 s. 69.

⁴ POLOUČEK, S., et al. *Peníze, banky, finanční trhy*. Praha, 2009, s. 208.

danou činnost specializují a provádějí ji ve velkém. Snížení rizika se docílí rozložením portfolia na co největší základnu.

2.2 Subjekty finančního trhu

Na finanční trh vstupují dvě skupiny subjektů. Věřitelé, kteří hodlají za určitý finanční obnos poskytnout své dočasně volné prostředky někomu jinému a dlužníci potřebující dočasně volné finanční prostředky, které získávají od věřitelů.

Umísťování finančních prostředků od subjektů vytvářejících úspory prostřednictvím finančního trhu může probíhat přímo či nepřímo. V případě přímého financování nestojí mezi přebytkovým a deficitním subjektem žádný další mezičlánek.⁵ V procesu nepřímého financování vstupují finanční zprostředkovatelé, kteří přijímají peníze od věřitelů a na vlastní účet je poskytují dlužníkům. Rozdělují se podle toho, jak působí na trhu. Bankovní zprostředkovatelé, pro které je charakteristické přijímání různých forem vkladů a poskytování úvěrů na základě bankovní licence. Podléhají také přísné regulaci a dohledu. Naopak finanční instituce, které nemají bankovní licenci (nejsou bankami) např. penzijní, podílové a investiční fondy patří mezi nebankovní finanční zprostředkovatele. Zejména banky mají z hlediska fungování finančního trhu velký význam.⁶

⁵ REVERENDA, Z., et al. *Peněžní ekonomie*. 5. vyd. Praha, 2012, s. 76.

⁶ REVERENDA, Z., et al. *Peněžní ekonomie*. 5. vyd. Praha, 2012, s. 76.

3 BANKOVNÍ SYSTÉM

Bankovní systém představuje souhrn všech bankovních institucí, které leží na území daného státu a uspořádání vztahů mezi nimi. Dělí se na jednostupňové a dvoustupňové systémy podle institucionálního a funkčního oddělení centrální banky.⁷

V **jednostupňovém bankovním systému**, označovaném jako systém „monobanky“, provádí všechny operace jediná „centrální“ banka. Často zde působí ještě další banky, specializující se na velmi úzce vymezený rozsah činnosti nebo na vymezené sektory či oblasti. V zásadě představují specializované pobočky centrální banky a jsou zcela závislé na jejich rozhodnutích. Nejsou podnikatelskými subjekty a jejich rozhodovací pravomoci jsou velmi úzké. V tomto systému se finanční instituce specializují na zahraniční obchod, sektor obyvatelstva a investiční výstavby.⁸

Dvoustupňový bankovní systém je charakteristický především pro většinu tržních ekonomik. Je zde funkčně odděleno centrální a obchodní bankovníctví. Centrální banka kromě výjimek neprovádí činnosti spadající do oblasti působení obchodních a dalších bank, což znamená, že neúvěruje podnikatelský sektor a přímo neřídí činnost ostatních bank. Obchodní banky podnikají s penězi za účelem zisku v poměrně vymezeném rámci, který je dán pravidly regulace a dohledu České národní banky. Jejich činnost samozřejmě není řízena žádnými z centra rozepsanými plány, banky jsou při vlastním rozhodování v zásadě zcela samostatné. Dvoustupňové bankovní systémy jsou dále charakteristické vyšším počtem obchodních a dalších bank.⁹

Bankovní systém v ČR, jako členské země EU je determinován principy obsaženými ve směrnících EU upravujících činnost bank a celého bankovního systému. Je založen na principu dvoustupňového univerzálního bankovníctví s existencí určitých specializovaných bank.¹⁰

3.1 Obchodní banky

Obchodní banky (komerční) jsou podnikatelské subjekty podnikající za účelem dosažení zisku. V české republice upravuje jejich činnost zákon o bankách. Bankami se pro účely tohoto zákona rozumějí akciové společnosti se sídlem v České

⁷ KAMPF, R. *Financování a bankovníctví : (přednášky a texty)*. Pardubice, 2005, s. 38.

⁸ KAMPF, R. *Financování a bankovníctví : (přednášky a texty)*. Pardubice, 2005, s. 39-40.

⁹ KAMPF, R. *Financování a bankovníctví : (přednášky a texty)*. Pardubice, 2005, s. 40.

¹⁰ REVERENDA, Z., et al. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 4. vyd. Praha, 2005, s. 122.

republiky, které přijímají vklady od veřejnosti a poskytují úvěry, a které k výkonu činností mají bankovní licenci.¹¹ Česká národní banka udělí licenci pouze žadateli, akciové společnosti, jejíž základní kapitál činí nejméně 500 milionů Kč.

Banky soustřeďují dočasně volné prostředky, jež formou úvěrů dávají k dispozici podnikatelským, ale i jiným subjektům. Zprostředkovávají tak pohyb peněz v ekonomice a zajišťují využití dočasně volných zdrojů, které současně zhodnocují úroky. Poskytováním úvěrů emitují bezhotovostní peníze. Pod pojem banka spadají i spořitelny, univerzální a specializované banky. Spořitelny se soustřeďují na poskytování služeb zejména občanům, tj. fyzickým osobám. Univerzální banka kromě základních služeb nabízí svým klientům v podstatě rozsah služeb jako obchodník s cennými papíry. Tato bývá odlišována od banky specializované na určité produkty, např. hypoteční banky nebo stavební spořitelny.

Banka jako finanční zprostředkovatel nabízí řadu různorodých finančních služeb široké veřejnosti.¹² Svým klientům nabízí zejména tyto služby: vedení účtů, zprostředkování plateb, platební karty, devizové operace a zprostředkování obchodů s cennými papíry. Současnou tendencí je tedy poskytování co největšího rozpětí bankovních služeb.

3.2 Centrální banka

Česká národní banka je ústřední bankou České republiky a orgánem vykonávajícím dohled nad finančním trhem.¹³ Je zřízena Ústavou České republiky a svou činnost vyvíjí v souladu se zákonem o České národní bance a dalšími právními předpisy. ČNB jako právnická osoba v postavení veřejnoprávního subjektu, se sídlem v Praze. Není zapsána v obchodním rejstříku. Ústřední banka hospodaří samostatně s odbornou péčí s majetkem, který jí byl svěřen státem. Do její činnosti lze zasahovat pouze na základě zákona. Nejvyšším řídicím orgánem ČNB je bankovní rada, jejímiž

¹¹ ČESKO. Zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, §1. In: *Sbírka zákonů, Česká republika* [online]. 2014, částka 5, s. 98. Dostupné z WWW: http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=21/1992&typeLaw=zakon&what=Cislo_zakona_smlouvy.

¹² KAŠPAROVSKÁ V., et al. *Řízení obchodních bank*. 2007, str. 9.

¹³ ČESKO. Zákon č. 6/1993 Sb. o České národní bance §1. In: *Sbírka zákonů, Česká republika* [online]. 2014, částka 3, s. 35. Dostupné z WWW: http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=6/1993&typeLaw=zakon&what=Cislo_zakona_smlouvy.

členy jsou guvernér, dva viceguvernéři další členové bankovní rady. Všechny členy bankovní rady jmenuje prezident republiky na nejvýše dvě šestiletá období.¹⁴

ČNB určuje měnovou politiku, vydává bankovky a mince, řídí peněžní oběh, platební styk a zúčtování bank. Vykonává dohled nad bankovním sektorem, kapitálovým trhem, pojišťovnictvím, penzijním připojištěním, družstevními záložnami, institucemi elektronických peněz a směnárny. Jako ústřední banka poskytuje ČNB bankovní služby pro stát a veřejný sektor. Vede účty organizacím a osobám napojeným na státní rozpočet.¹⁵

¹⁴ Česká národní banka [online]. 2013 [cit. 2014-04-09]. Dostupné z WWW: <http://www.cnb.cz/cs/o_cnb/>.

¹⁵ Česká národní banka [online]. 2013 [cit. 2013-06-09]. Dostupné z WWW: <http://www.cnb.cz/cs/o_cnb/>.

4 SYSTEMATIZACE BANKOVNÍCH PRODUKTŮ

Bankovní produkty jsou značně různorodé a vzájemně se prolínají, a tudíž není jejich systematizace jednoduchou záležitostí. Klasický přístup členění bankovních produktů (obchodů), který je založen na jejich odrazu v bilanci banky, rozděluje bankovní obchody na aktivní, pasivní a neutrální.¹⁶

Aktivní obchody komerčních bank jsou úvěrovými vztahy, při kterých banka vstupuje jako věřitel.¹⁷ Vznikají jí různé pohledávky (např. při poskytování úvěru, nákupu dluhových cenných papírů) nebo určitá vlastnická práva (např. při zakoupení majetkových cenných papírů). Aktivní obchody se odrážejí v aktivech rozvahy banky.¹⁸

Pasivní obchody nacházejí naproti tomu odraz na pravé straně rozvahy v pasivech banky. Jde především o obchody, kdy banka získává na úvěrové bázi cizí zdroje (např. příjem vkladů, emise vlastních dluhopisů). Banka je při těchto obchodech v dlužnickém postavení, vznikají jí různé závazky. Vzhledem k tomu, že součástí pasiv banky je i vlastní kapitál banky, bývají do pasivních obchodů někdy zařazovány i operace související s vlastním kapitálem banky.¹⁹

Neutrální obchody se neprojevují v rozvaze a jsou rozvahově neutrální, protože při nich banka aktuálně nevystupuje ani ve věřitelském ani v dlužnickém postavení.

Podle funkce, kterou plní bankovní produkt pro klienta, lze rozdělit produkty do pěti skupin.

První skupinou jsou bankovní finančně úvěrové produkty, které umožňují klientům získat finanční prostředky od banky. Depozitní (vkladové) produkty představují pro klienty možnosti finančního investování. Pro platební a zúčtovací styk klientům slouží platebně zúčtovací bankovní produkty. Investiční bankovníctví znamená pro klienty možnost finančního investování, získávání zdrojů nebo zajištění prostřednictvím derivátových nástrojů, dále služby spojené s úschovou a správou investičních nástrojů, rovněž i poradenské služby banky při realizaci fúzí a akvizic, restrukturalizaci podniků apod.

Pro různé transakce s hotovými penězi a jednak směnu hotových peněz z jedné měny do druhé slouží pokladní a směnárenské produkty.

¹⁶ REVERENDA Z., et al. *Peněžní ekonomie*. 5. vyd. Praha, 2012, s. 97.

¹⁷ PRNO, I. *Bankovníctvo*. Bratislava: IRIS, 2000, s. 27.

¹⁸ REVERENDA Z., et al. *Peněžní ekonomie*. 5. vyd. Praha, 2012, s. 97.

¹⁹ REVERENDA Z., et al. *Peněžní ekonomie*. 5. vyd. Praha, 2012, s. 97-98.

Z hlediska klientské segmentace je pro banku velmi důležité členění bankovních produktů do dvou skupin. První jsou retailové produkty, které se vyznačují tím, že se většinou týkají relativně menších částek, ale naopak většího počtu transakcí či klientů. Druhou skupinou jsou wholesalové produkty, které jsou většinou spojeny s většími částkami, často mají mnohem individuálnější povahu. Toto členění je důležité pro banku kvůli nastavení parametrů v obou skupinách, včetně postupů při jejich poskytování a zpracování.²⁰

4.1 Vývoj a současný stav depozitní produktů

V éře socialismu zajišťovala bankovní služby pro občany Česká státní spořitelna, která měla v této oblasti monopolní postavení. Od měnové reformy vklady obyvatelstva zaznamenaly dynamický růst. V letech 1960 – 1990 se objem vkladů zvýšil, což bylo zapříčiněno vůlí spořit, nedaněnými úroky a státní zárukou na všechny typy vkladů v plné výši. Nejvíce se na tvorbě úspor podepsalo odkládání spotřeby, která byla zapříčiněna omezenou nabídkou spotřebního zboží.

V této době byly využívány běžné vkladové účty, spořicí účty a nejvýznamnějším produktem České státní spořitelny byly vkladní knížky. Zakládaly se na jméno nebo na doručitele a byly vedeny zdarma. Vkladní knížky se dělily na obyčejné (splatné na viděnou a s výpovědní lhůtou), výherní a cestovní. Pro dlouhodobější uložení prostředků sloužilo prémiové spoření pro mladé a pro střední generaci.

Změny v politickém a následně i praktickém ekonomickém životě se nutně projeví v potřebě realizace nového legislativního a institucionálního řešení bankovního systému. Politicky nepřijatelná připravovaná reforma bankovníctví v druhé polovině 80. let se stala základem pro návrh nové legislativní úpravy, která byla schválena s účinností od 1. 1. 1990. Nově přijaté zákony, Zákon o bankách a spořitelnách a také Zákon o Státní bance československé, vyvolaly a umožnily i potřebné změny institucionální.²¹

Počátkem 90. let se rozšířily služby v depozitní oblasti o vkladní listy, depozitní certifikáty a obligace. V důsledku dynamicky rostoucí poptávky po bankovních produktech se rozšiřoval prostor pro poskytování nových a zkvalitnění již

²⁰ REVERENDA Z., et al. *Peněžní ekonomie*. 5. vyd. Praha, 2012, s. 98.

²¹ POSPÍŠIL, R., HOBZA, V., PUCHINGER, Z. *Finance a bankovníctví*. 1. vyd. Olomouc, 2006, s. 18.

poskytovaných služeb. Velký rozvoj v oblasti platebního styku započal prvním peněžním automatem, který se nacházel v Praze na Václavském náměstí a vydáváním platebních karet s magnetickým záznamem.

V letech 1993 – 1995 počet bank v české bankovní soustavě dosáhl nejvyšší úrovně. Rozšířili se i zahraniční finanční ústavy (Raiffaisenbank a Volksbank). Vklady klientů stále rostly a započala diskuze ohledně plné státní záruky za vklady fyzických osob u velkých bank.

Významnými skutečnostmi po roce 1993, které znamenaly další posuny v kvalitě a šíři činnosti bankovního systému se stalo zejména umožnění vzniku stavebních spořitelen (1993) pro podporu řešení bytových otázek se zavedením státní podpory.²²

V polovině roku 1993 na základě zákona o stavebním spoření začaly vznikat specializované banky (stavební spořitelny). Od 1. pol. 90. let se zaváděly elektronické bankovní systémy, sloužící k urychlení peněžních a informačních toku nebo k úspoře nákladů. Moravia banka, Universal Banka a další banky zaváděly samoobslužné bankovníctví (home banking).²³

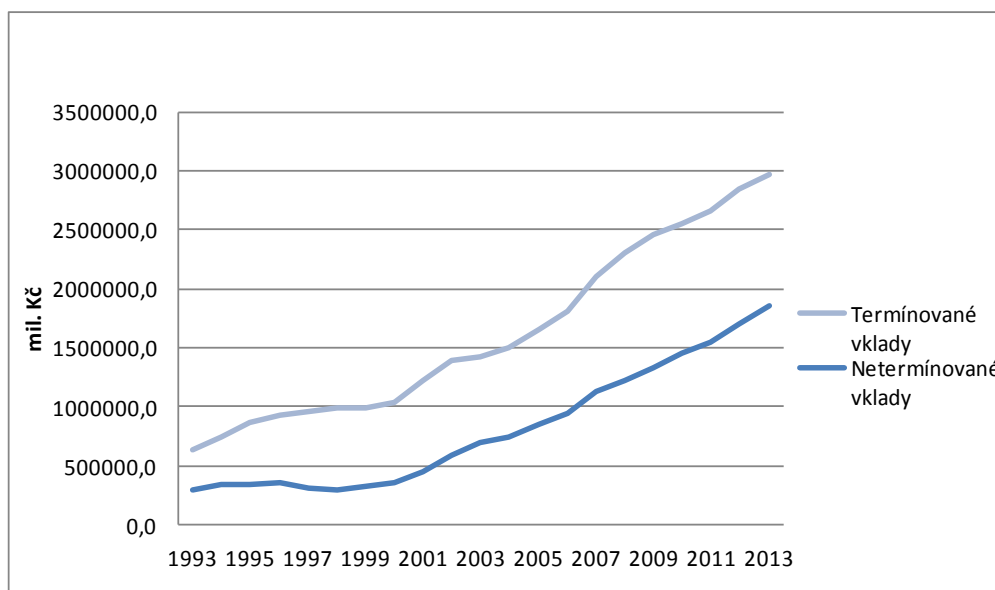
V druhé polovině 90. let prošla česká ekonomika hospodářskou krizí. Řada malých bank skončila nebo byla sloučena s kapitálově silnějšími subjekty.²⁴ Zásadou spolupráce se zahraničními finančními institucemi se začali v bankovním systému objevovat nové trendy. Banky investovaly zejména do distribučních kanálů přímého bankovníctví (telefonní bankovníctví). Poskytovaly komplexnější služby a specializovali se na přístup ke klientům. Vznikaly nové produkty nejen pro fyzické a právnické osoby (spořitelní vklady), ale i pro studenty. Novým trendem byly tzv. produktové balíčky, kdy základem byl běžný účet, na který navazovaly další služby. Studentům banky nabízeli bezplatné účty včetně vydání platební karty. Banky postupně začaly zavádět pásmové úročení vkladů. Vzrostla poptávka po krátkodobých a střednědobých termínovaných vkladech.

²² POSPÍŠIL, R., HOBZA, V., PUCHINGER, Z. *Finance a bankovníctví*. 1 vyd. Olomouc, 2006, s. 19.

²³ PTATSCHEKOVÁ, J., DITTRICHOVÁ, J. *Dvacet let české koruny na pozadí vývoje obchodního bankovníctví v České republice*, Praha, 2013, s. 89.

²⁴ PTATSCHEKOVÁ, J., DITTRICHOVÁ, J. *Dvacet let české koruny na pozadí vývoje obchodního bankovníctví v České republice*, Praha, 2013, s. 90.

**Graf 1: Vývoj termínovaných a netermínovaných vkladů
v letech 1993 – 2012**

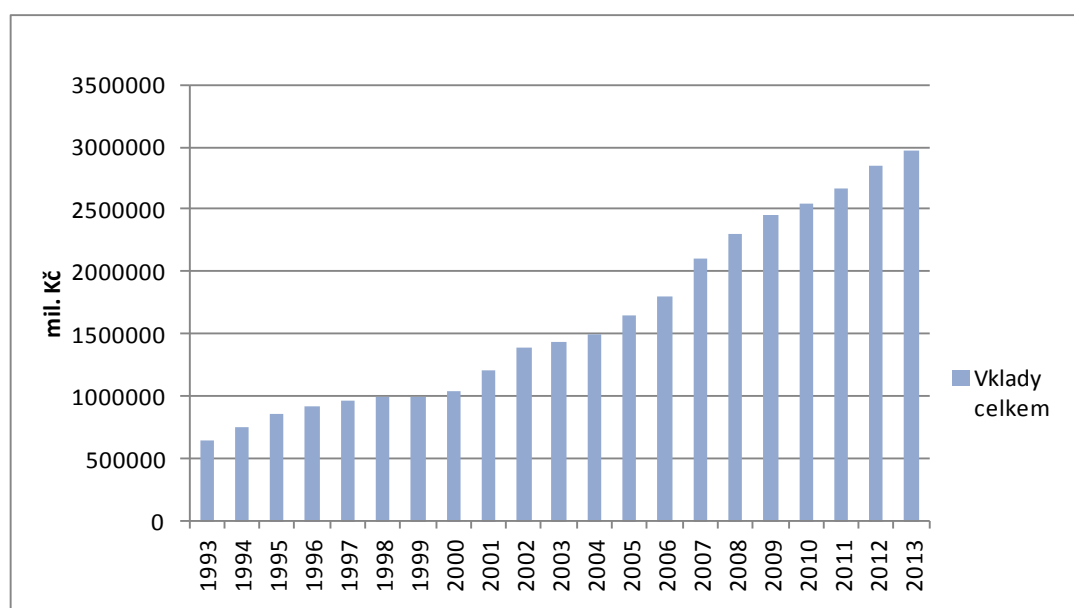


Zdroj: ARAD – Systém časových řad [online]. 2014 [cit. 2014-04-01]. Dostupné z WWW: <http://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY_PKG.PARAMETRY_SESTAVY?p_sestuid=13275&p_strid=AB_CAB&p_lang=CS>, vlastní zpracování.

Ustálení bankovního sektoru dospělo v roce 1999 a 2000 ke zdárnému konci. 1. 1. 1999 bylo v zemích EU zavedeno euro, což pro banky znamenalo, že se musí začít orientovat na vedení nových devizových účtů. Od roku 2001 se bankovní trh stabilizoval, ustálila se nabídka produktů a byly zrušeny anonymní vklady v rámci přípravy na vstup do EU. ²⁵Banky provozují aktivní bankovníctví a nabízejí klientům služby, o které neprojeví zájem, ale mohly by být pro klienta užitečné. Banky nabízejí všechny produkty, spolupracují s obchodními komplexy a uskutečňují časově omezené akce.

²⁵ Harmonizační novela zákona o bankách. [online]. 2014 [cit. 2014-04-23]. Dostupné z WWW: <http://www.cnb.cz/cs/verejnost/pro_media/clanky_rozhovory/media_2002/cl_02_020418.html>.

Graf 2: Vývoj depozit v letech 1993 – 2012



Zdroj: ARAD – Systém časových řad [online]. 2014 [cit. 2014-04-01]. Dostupné z WWW: <http://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY_PKG.PARAMETRY_SESTAVY?p_sestuid=13275&p_strid=ABCAB&p_lang=CS>, vlastní zpracování.

4.2 Depozitní (vkladové) produkty

Jako depozitní neboli vkladové produkty se označují všechny druhy bankovních obchodů, kterými si banka opatřuje kapitál k vlastnímu podnikání. Zahrnují nejen transakce mezi bankou a klienty, mezi bankami navzájem, ale i mezi bankou a centrální bankou. Jde o obchody pasivní, protože banka při nich vstupuje v roli dlužníka a odrážejí se na straně pasiv rozvahy.²⁶ Komerční banky provádějí celé řady depozitních obchodů, které se liší v právní úpravě, ve výši výnosů, v pojištění prostředků či možnosti a způsobu sekundární obchodovatelnosti.

Depozitní produkty se dělí na vklady na viděnou, termínované vklady, úsporné vklady, bankovní dluhové cenné papíry a stavební spoření.²⁷

4.2.1 Přijímání vkladů

Přijímání vkladů je jedním z hlavních zdrojů získávání volných finančních prostředků. Klienti ukládají své peníze u bank za předem stanovených podmínek.

²⁶ POSPÍŠIL, R., HOBZA, V., PUCHINGER, Z. *Finance a bankovníctví*. 1 vyd. Olomouc, 2006, s. 52.

²⁷ REVERENDA, Z., et al. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 4. vyd. Praha, 2005, s. 149.

Ukládání finančních prostředků má mnoho různých forem ať, už se jedná o vklady na viděnou nebo o různé druhy dluhopisů, které klienti odkupují od banky.²⁸

4.2.2 Vklady na viděnou

Vklady na viděnou (vklady na požádání, vista vklady, běžné vklady) jsou kdykoli bez výpovědní lhůty splatné vklady klientů u bank. Mají různé formy běžných, resp. kontokorentních účtů, které slouží především k provádění bezhotovostního platebního styku.²⁹

Vzhledem k možnosti kdykoli disponovat s vkladem, bývá úroková sazba zpravidla relativně nízká, a proto je zůstatek na těchto účtech udržován obvykle pouze ve výši potřebné pro zajištění likvidity majitele účtu.³⁰

Z hlediska bank představují vklady na viděnou důležitý zdroj refinancování, který se vyznačuje nízkou a velmi stabilní úrokovou sazbou. Banky mohou profitovat i na tom, že při provádění platebního styku někdy připisují prostředky na účty příjemců s určitým zpožděním poté, co je samy obdrží, z čehož jim plynou úrokové výhody tzv. float zisk). Výhodnost vkladů na viděnou pro banku zvyšuje i existence tzv. sedliny. Podstata sedliny vyplývá z toho, že jistá část těchto vkladů zůstává bance prakticky trvale k dispozici, přestože se celkový stav vkladů na viděnou denně mění.³¹

4.2.3 Termínované vklady

Termínované vklady jsou vklady na pevnou a zpravidla větší částku, kterou klient ukládá do banky za účelem vyššího úrokového výnosu s tím, že se po sjednanou dobu dobrovolně vzdává možnosti disponovat se vkladem. Umožňují optimalizovat rozložení finančních prostředků tak, aby přinášeli určitý úrokový výnos při zachování likvidity a relativně malé rizikovosti.³²

Podle způsobu uložení se rozlišují vklady s pevnou lhůtou a vklady s výpovědní lhůtou. Vklady s pevnou lhůtou jsou uloženy v bance na předem sjednanou lhůtu, zpravidla v rozmezí týdne až několika měsíců. Naopak u vkladů s výpovědní lhůtou je možnost využití vázána na předem sjednanou výpovědní lhůtu. Pro úrokové sazby

²⁸ KAMPF, R. *Financování a bankovníctví : (přednášky a texty)*. Pardubice, 2005, s. 46.

²⁹ REVERENDA Z., et al. *Peněžní ekonomie*. 5. vyd. Praha, 2012, s. 106.

³⁰ REVERENDA Z., et al. *Peněžní ekonomie*. 5. vyd. Praha, 2012, s. 106.

³¹ REVERENDA Z., et al. *Peněžní ekonomie*. 5. vyd. Praha, 2012, s. 106.

³² REVERENDA, Z., et al. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 4. vyd. Praha, 2005, s. 150.

z termínovaných vkladů je typické pásmové úročení, kdy je vklad rozdělen do určitých pásem a každá část se úročí jinou úrokovou sazbou. Výše úroku se odvíjí od výše zůstatku na účtu. Tímto způsobem se banky snaží přilákat klienty, aby ukládali větší finanční částky, protože mají nižší obslužné náklady.³³

Z hlediska časového se termínované vklady dělí na krátkodobé uzavírané na dobu do jednoho roku, dále střednědobé uzavírané na jeden rok až pět let a dlouhodobé, které jsou uzavřeny na dobu delší než pět let. Úrokové sazby u termínovaných vkladů jsou vyšší, čím větší je výše vkladu a čím je delší doba uložení. Při zvolení kratší doby je možné se vyhnout případným sankcím za předčasný výběr vkladu. K termínovanému vkladu lze sjednat revolving tj. automatické obnovení za předem stanovených podmínek.³⁴

Termínovaný vklad je možné předčasně vybrat, avšak za sankční poplatek, který banka zpravidla určuje procentem z vypovězené částky. Je ze zákona pojištěn do částky odpovídající 100 000 EUR pro jednu oprávněnou osobu u jedné banky. Termínovaný vklad přináší celkem zajímavý výnos při relativně nízké rizikovosti.

4.2.4 Úsporné vklady

Úsporné vklady jsou vklady na úsporných vkladových účtech, proti kterým je bankou vystaven doklad, nejčastěji ve formě vkladní knížky.³⁵ Vkladní knížky patří k tradičním depozitům a jsou upraveny Občanským zákoníkem a vyhláškou č. 47/1964 Sb. o peněžních službách občanům ve znění pozdějších právních předpisů.

Vkladní knížka neumožňuje realizaci platebního styku. Vklady na vkladních knížkách slouží k dlouhodobějšímu uložení prostředků klienta, přičemž dispozice se vkladem je možná pouze proti předložení vkladní knížky.³⁶ Doklad zachycuje aktuální výši vkladu i změny, kterými prošel.

Vkladní knížky jsou vydávány na jméno. Dříve byly vydávány i na doručitele, ale tuto variantu již naše legislativa nepřipouští od roku 2000. Dispozice s prostředky na vkladní knížce na jméno je omezena pouze na majitele a jím zmocněné osoby. Na českém trhu jsou také výherní vkladní knížky úročené nulovou sazbou, a jejich jediným výnosem je případná výhra z pravidelného slosování. Dále se dělí na vkladní knížky

³³ REVERENDA Z., et al. *Peněžní ekonomie*. 5. vyd. Praha, 2012, s. 107.

³⁴ REVERENDA Z., et al. *Peněžní ekonomie*. 5. vyd. Praha, 2012, s. 107.

³⁵ REVERENDA, Z., et al. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 4. vyd. Praha, 2005, s. 152.

³⁶ DVOŘÁK, P. *Komerční bankovníctví pro bankéře a klienty*. 2. vyd. Praha, 2001, s. 230.

s výpovědní lhůtou a bez výpovědní lhůty. Úroková míra u vkladních knížek je rozdílná a zejména závisí na délce výpovědní lhůty a výši zůstatku.

Vklad na vkladní knížce se automaticky ruší, pokud vkladní knížka nebyla v bance předložena 20 let. Následná výplata vkladu je možná po dobu tří let. Poté je vklad bez náhrady promlčen.³⁷ Vklady na vkladních knížkách jsou ze zákona pojištěny do výše 100 000 EUR pro jednu oprávněnou osobu u jedné banky.

4.3 Emise bankovních dluhopisů

Mezi depozitní produkty patří kromě přijímání vkladů i emise různých bankovních dluhopisů.

Dluhopisy jsou cenné papíry, s nimiž je spojeno právo majitele požadovat splacení dlužné částky v nominálních hodnotách a výnosů z něj k určitému datu a povinnost osoby, která dluhopis vydala tyto závazky splnit. Jsou emitovány s cílem získat peněžní prostředky na delší dobu s jistotou, že věřitel později od svého rozhodnutí neustoupí³⁸. Je spojen s určitou dobou splatnosti, jež může být krátkodobá, dlouhodobá nebo střednědobá.³⁹ Úroky z dluhopisů jsou vypláceny po celou dobu až do konce splatnosti dluhopisu. Po vypršení splatnosti se majiteli dluhopisu vyplatí veškeré prostředky, za které si dluhopis koupil.

4.3.1 Vkladové listy a dluhopisy

Vkladové listy jsou cenné papíry, které emitují banky a spořitelny. Jsou určeny především drobným vkladatelům a podle toho se vyznačují nízkými nominálními hodnotami. Vkladové listy mohou být pevně, variabilně či nulově úročené (úrok je vyplácen najednou při splatnosti), postupně úročené a výherní listy. Některé druhy vkladových listů mohou mít dlouhou dobu splatnosti, někdy přesahuje i deset let, a lze je uvádět na burzu a tam s nimi obchodovat. Většinou však peněžní ústavy, které tyto vkladové listy emitovaly, jejich nákup a prodej omezují.

Bankovní dluhopis je cenný papír, s nímž je spojeno právo majitele na splacení dlužné částky a povinnost banky jako emitenta toto právo uspokojit.

³⁷ Vkladní knížky [online]. 2012 [cit. 2012-02-06]. Dostupné z WWW: <<http://www.mesec.cz/sporeni/vkladni-knizky/pruvodce/>>.

³⁸ SEKERKA, B. *Banky a bankovní produkty*. Praha, 1997, s. 254.

³⁹ KISLINGEROVÁ, E., et al. *Manažerské finance*. Praha, 2010, s. 179.

Bankovní dluhopisy se od sebe liší dobou splatnosti pohybující se od 1 měsíce až do několika let. Mezi další odlišnosti patří způsob převoditelnosti (dluhopisy vedené na jméno, na řad nebo na majitele), sekundární obchodovatelnost (obchodování zajišťuje instituce, která sama dluhopisy emitovala, nebo jsou obchodovatelné na veřejném trhu) a forma dluhopisu (vydávají se v listinné i zaknihované podobě).

Způsob úročení může být stanoven ve třech formách:

- Dluhopisy mají emisní a umořovací kurs odpovídající nominální hodnotě, v pravidelných obdobích jsou vypláceny úroky.
- Dluhopisy jsou vydávány s emisním kursem v nominální hodnotě. V době splatnosti je jednorázově splacena jistina a úrok, který je vypočtený na základě stanovené formule za celou dobu splatnosti.
- Diskontované dluhopisy kdy je emisní kurs diskontován ke dni emise a v době splatnosti je vyplacena nominální hodnota.

Úročení je pro klienta výhodnější, ale nevýhodou je vázanost finančních prostředků a jejich vyplacení až v den splatnosti.

4.3.2 Hypoteční zástavní listy

Hypoteční zástavní listy jsou zvláštním druhem bankovních dluhopisů, který smějí emitovat pouze banky se speciální licencí.⁴⁰ Dluhopisy vydávají hypoteční banky na základě licence, kterou uděluje ČNB. Banky jsou v nakládání se zdroji z těchto zástavních listů omezovány. Zdroje z nich plynoucí může banka použít v zásadě pouze na poskytování hypotečních úvěrů.⁴¹ Krytí hypotečních zástavních listů je zabezpečeno zástavním právem nemovitosti.

Jsou sekundárně obchodovatelné a poměrně málo rizikové ve srovnání s ostatními druhy cenných papírů. Výnosy z hypotečních zástavních listů jsou osvobozeny od daně z příjmů. Na základě těchto skutečností mají nižší nominální hodnotu úrokového výnosu než ostatní cenné papíry nebo termínované vklady a pro emitenta znamenají „levnější“ zdroj depozit. V současnosti se však na sekundárním trhu v ČR téměř neobchodují, protože je banky drží ve svých dlouhodobých portfoliích.

⁴⁰ DVOŘÁK, P. *Komerční bankovníctví pro bankéře a klienty*. 2. vyd. Praha, 2001, s. 419.

⁴¹ DVOŘÁK, P. *Komerční bankovníctví pro bankéře a klienty*. 2. vyd. Praha, 2001, s. 419.

4.3.3 Depozitní směnky

Depozitní směnky jsou dluhové cenné papíry nepodléhající zákonu o dluhopisech, ale řídicí se zákonem směnečným a šekovým. Podstata spočívá v tom, že banka vystavuje ve prospěch klienta vlastní směnku a zavazuje se tak vyplatit oprávněnému majiteli v době její splatnosti směnečnou částku. Klient získává směnku proti složení částky bance, která je nižší než směnečná částka.⁴²

Výnos z depozitní směnky je formou úrokového výnosu vyplývajícího z úrokové doložky na směnce. Výše z úrokové sazby je odvozena ze sazeb na mezibankovním trhu, a převyšuje proto obvykle sazby z jiných depozitních produktů.

4.4 Stavební spoření

Stavební spoření je upraveno zákonem č. 96/1993 Sb. o Stavebním spoření. Jedná se o účelové spoření, které spočívá v přijímání vkladů od účastníků stavebního spoření, poskytování úvěrů účastníkům stavebního spoření a v poskytování příspěvku (státní podpory) fyzickým osobám.⁴³ Provozovatelem je stavební spořitelna podléhající bankovnímu doзору. Účastníkem stavebního spoření může být jen fyzická osoba s trvalým pobytem na území České republiky, která uzavře se stavební spořitelnou písemnou smlouvu o stavebním spoření.⁴⁴

Jde o výhodnou formu ukládání úspor, protože vklad je úročen vyšší úrokovou sazbou než na jiných spořicích produktech. Je podpořeno 10% státní podporou a úrokové výnosy jsou osvobozeny od daně z příjmů. Úspory jsou pojištěny a po 6 letech mohou být využity majitelem k libovolnému účelu.

Klient nejdříve uzavře smlouvu, která se sjedná na určitou cílovou částku a obsahuje předem stanovené podmínky. Doba spoření není omezena. Ve fázi spoření majitel na svůj účet u spořitelny pravidelně nebo nepravidelně ukládá smluvené částky. Tyto částky jsou průběžně úročeny úrokovou sazbou z vkladů a jednou ročně je připsána na účet státní podpora. Státní podpora přísluší účastníkovi při splnění podmínek stanovených v zákoně a poskytuje se ze státního rozpočtu České republiky

⁴² REVERENDA Z., et al. *Peněžní ekonomie*. 5. vyd. Praha, 2012, s. 108.

⁴³ ČESKO. Zákon č. 96/1993 Sb. o Stavebním spoření § 1-3. [online]. 2014, částka 37, s. 569-570. Dostupný z WWW: <http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=96/1993&typeLaw=zakon&what=Cislo_zakona_smlouvy>.

⁴⁴ ČESKO. Zákon č. 96/1993 Sb. o Stavebním spoření § 4. [online]. 2014, částka 37, s. 570. Dostupný z WWW: <http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=96/1993&typeLaw=zakon&what=Cislo_zakona_smlouvy>.

formou ročních záloh.⁴⁵ Pokud majitel úspor nechce přijít o státní podporu a nebude žádat o úvěr, musí vklad nechat ve spořitelně nejméně po dobu 6 let. Po šesti letech lze buď smlouvu vypovědět a uspořené peníze použít na jakýkoli účel anebo na stejnou smlouvu a za stejných podmínek spořit i nadále, do doby dosažení cílové částky.

Ve druhé fázi lze také požádat o úvěr. Pro přidělení úvěru je nutné projít minimálně dvouletou fází spoření, naspořit určité procento cílové částky, dosáhnout určité hodnoty hodnotícího čísla⁴⁶ a předložit důkazy o dostatečné bonitě klienta. Úvěr je účelový a proto může být použit pouze na bytové potřeby a toto použití musí být řádně prokázáno. Stavební spoření je ukončeno výpovědí smlouvy anebo splacením úvěru.

⁴⁵ ČESKO. Zákon č. 96/1993 Sb. o Stavebním spoření § 10. [online]. 2014, částka 37, s. 571. Dostupný z WWW: <http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=96/1993&typeLaw=zakon&what=Cislo_zakona_smlouvy>.

⁴⁶ Hodnotící číslo je specifický číselný ukazatel, pomocí něhož spořitelny určují výkonnost a spolehlivost klienta z hlediska nároku na úvěr.

5 ÚROČENÍ VKLADŮ

Úročení je jednou z obecných matematických metod, které se uplatňují v oblasti financí. Pro správné pochopení úročení vkladů je nutné znát několik základních pojmů z finanční matematiky.

Úrok je základní pojem, na němž stojí snad všechny finanční výpočty. Rozumíme jím cenu za půjčení peněz. Z hlediska věřitele lze úrok chápat jako odměnu ve formě náhrady za dočasnou ztrátu kapitálu a za riziko, že tento kapitál nebude splacen v dohodnuté době a výši. Z hlediska dlužníka je úrok cenou za poskytnutý úvěr ve smyslu pronájmu peněz, protože dlužník může vypůjčený kapitál hned použít, ovšem s tím, že jej musí v dohodnuté době vrátit zpět věřiteli a navíc za něj zaplatit.⁴⁷

Úrokové období je doba, na jejímž začátku nebo konci je připsán úrok z vkladu (je zaplacen úrok z úvěru). Obecně nemusí být stejně dlouhé jako doba splatnosti.⁴⁸

Doba splatnosti (úroková doba) je doba, po kterou je kapitál uložen či zapůjčen.⁴⁹

Frekvence úročení vyjadřuje, jak často (za rok) se úrok připočítává k jistině. Úrok se nejčastěji připisuje:

- p. a. (per annum) – ročně
- p. s. (per semestre) – pololetně
- p. q. (per quartale) – čtvrtletně
- p. m. (per mensem) – měsíčně

Výše úroku bývá nejčastěji uvedena pomocí úrokové míry dané v procentech za určité období. **Úroková míra**, která se vztahuje ke konkrétnímu finančnímu produktu, se nazývá úroková sazba. Pokud je realizovaná při investování se nazývá míra výnosnosti (výnosnost, výnosové procento, míra zisku) a bývá většinou uváděna na roční bázi.⁵⁰ Úroková sazba je nákladem na půjčky (nebo výnosem z úvěrů), vyjádřená procentem za rok.⁵¹

⁴⁷ BOHANESOVÁ, E. *Finanční matematika I*. 1. vyd. Olomouc, 2006, s. 7.

⁴⁸ BOHANESOVÁ, E. *Finanční matematika I*. 1. vyd. Olomouc, 2006, s. 7.

⁴⁹ BOHANESOVÁ, E. *Finanční matematika I*. 1. vyd. Olomouc, 2006, s. 7.

⁵⁰ BOHANESOVÁ, E. *Finanční matematika I*. 1. vyd. Olomouc, 2006, s. 7.

⁵¹ LLOYD, T. *Money, Banking, and Financial Markets*. United States of America: Cengage Learning, 2005, s.7.

Úročení je způsob výpočtu úroku. Z hlediska doby splatnosti dělíme úročení na jednoduché, složené a smíšené. Jednoduché úročení se používá v případě, že doba splatnosti nepřekročí jedno úrokové období. Složené úročení se zase používá tehdy, uročíme-li přes více úrokových období. Z hlediska doby výplaty úroku rozdělujeme úročení na předlůtní a polhůtní. V případě předlůtního úročení je úrok zaplacen na začátku úrokového období a v případě polhůtního úročení na konci úrokového období.⁵²

5.1 Jednoduché úročení

Jednoduchý úrok je úrok vypočítávaný stále ze stejné jistiny a dále se neúročí. Používá se převážně u investic na dobu kratší než jeden rok. Ke stanovení úrokovacího období se využívá těchto metod:

- *evropský standard, německá metoda* $\left(\frac{30E}{360}\right)$ je metoda výpočtu doby úročení, kdy rok má 360 dní a každý měsíc 30 dní.
- *mezinárodní / francouzská metoda* $\left(\frac{ACT}{360}\right)$ se používá pro dobu úročení, kdy rok má 360 dní a každý měsíc skutečný počet dní.
- *anglická metoda* $\left(\frac{ACT}{ACT}\right)$ je výpočet doby úročení, kdy má každý rok i měsíc skutečný počet dní.

Pro výpočet úroku používáme vzorec:

$$A = P * (1 + r * t)$$

Kdy

Azúročená částka, budoucí hodnota

Pjistina, budoucí hodnota

rúroková míra

túrokovací období

⁵² BOHANESOVÁ, E. *Finanční matematika I*. 1. vyd. Olomouc, 2006, s. 8.

5.2 Složené úročení

Složený úrok je vypočítávaný z jistiny a úroků, které se během úrokovacích období připočítávají k jistině. Vzhledem k době jeho připsování půjde o polhůtní složené úročení. Předlhůtní nemá v praxi využití.

Pro výpočet používáme vzorec:

$$A = P * \left(1 + \frac{r}{f}\right)^k$$

Kdy

Pjistina, současná hodnota

ffrekvence úročení

Iúrok

$i = \frac{r}{f}$ úroková míra za úrokovací období

Azúročená částka, budoucí hodnota

kcelkový počet úrokovacích období

rúroková míra (p. a.)

6 NABÍDKA DEPOZITNÍCH PRODUKTŮ U VYBRANÝCH BANKOVNÍCH INSTITUCÍ

Byly vybrány tři banky, Česká spořitelna, a. s., Komerční banka, a. s. a Československá obchodní banka a. s. Jednotlivé banky jsou stručně charakterizovány včetně zvolených depozitních produktů. Z nabídky každé z nich jsou vybrány spořicí účty, termínované vklady a stavební spoření, účty pro krátkodobé i dlouhodobé spoření. Vkladní knížky nebudou analyzovány, protože tyto produkty přestaly banky klientům poskytovat. Česká spořitelna nabízí pouze vkladní knížky pro děti. Stejně tak nebudou analyzovány bankovní dluhopisy. Práce je zaměřena na nejvíce používané depozitní produkty, jimiž jsou různé formy spořicího účtu a stavební spoření.

6.1 Česká spořitelna, a. s.⁵³

Česká spořitelna je moderní banka orientovaná na drobné klienty, malé a střední firmy a na města a obce. Nezastupitelnou roli hraje též ve financování velkých korporací a v poskytování služeb v oblasti finančních trhů. Na českém kapitálovém trhu patří Česká spořitelna také mezi významné obchodníky s cennými papíry.

Kořeny České spořitelny sahají až do roku 1825, kdy zahájila činnost Spořitelna česká, nejstarší právní předchůdce České spořitelny. Po únoru 1948 byly malé spořitelny znárodněny. V roce 1967 byla založena jedna Státní spořitelna a v roce 1969 rozdělena na Českou státní spořitelnu a Slovenskou státní spořitelnu jako výsledek přijetí zákona o Československé federaci. Na tradici českého a později československého spořitelnictví navázala v roce 1992 Česká spořitelna jako akciová společnost.

Erste Bank zaplatila první polovinu kupní ceny ve výši 531 mil. EUR a 3. srpna roku 2000 se stala 52% akcionářem České spořitelny. Od tohoto roku je Česká spořitelna členem Erste Group, jednoho z předních poskytovatelů finančních služeb ve střední a východní Evropě se 16,6 miliony klientů v osmi zemích, z nichž většina je členy Evropské unie.

V červenci roku 2001 Česká spořitelna úspěšně dokončila svou transformaci, která se zaměřila na zlepšení všech klíčových součástí banky. Česká spořitelna

⁵³ Česká spořitelna a.s. [online]. 2012 [cit. 2012-04-12]. Dostupné z WWW: <<http://www.csas.cz/banka/nav/o-nas/profil-ceske-sporitelny-d00014413>>.

kontinuálně pokračuje ve zkvalitňování svých produktů a služeb a zefektivňování pracovních procesů.

V březnu roku 2002 Erste Bank oznámila prostřednictvím svého majoritního akcionáře svůj záměr vykoupit minoritní akcie České spořitelny. Erste se postupně stala 98% vlastníkem České spořitelny.

Jako první komerční instituce v České republice ustanovila Česká spořitelna institut ombudsmana, ochránce práv klientů, prostřednictvím kterého buduje dlouhodobé a kvalitní vztahy se svými klienty.

Česká spořitelna je transparentní a otevřenou společností, a proto již dlouhodobě veřejnost pravidelně otevřeně informuje o aktuálním dění v bance i v dceřiných společnostech včetně finančních výsledků.

Tab. 1: Základní údaje o České spořitelně, a. s.

Aktiva celkem	920,4 mld. Kč
Počet klientů České spořitelny	5 297 398
Počet aktivních klientů přímého bankovníctví	1 475 517
Počet poboček	659
Průměrný počet zaměstnanců Finanční skupiny	10 760
Počet karet	3 178 184
Počet bankomatů a platbomatů	1 466

Zdroj: Profil České spořitelny [online]. 2013 [cit. 2013-06-09]. Dostupné z WWW: <<http://www.csas.cz/banka/nav/o-nas/profil-ceske-sporitelny-d00014413>>.

Finanční skupina České spořitelny je počtem přes 5 milionu klientů největší bankou na trhu. Česká spořitelna již vydala více než 3,1 mil. platebních karet, disponuje sítí 654 poboček a provozuje více než 1413 bankomatů a platbomatů.

Akcionářem České spořitelny s největším podílem na základním kapitálu a též podílem na hlasovacích právech je Erste Group. Města a obce České republiky mají pouze podíl na základním kapitálu a to 1,57%. Ostatní akcionáři mají podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech, který je menší než 0,5%.

Tab. 2: Aktuální akcionářská struktura České spořitelny, a. s.

Akcionář	Podíl na základním kapitálu (v %)	Podíl na hlasovacích právech (v %)
Erste Group	98,97	99,52
Samosprávy	0,59	0
Ostatní	0,44	0,48

Zdroj: Profil České spořitelny [online]. 2013 [cit. 2013-06-09]. Dostupné z WWW: <http://www.csas.cz/banka/nav/o-nas/profil-ceske-sporitelny-d00014413>.

V níže uvedené tabulce je popsán aktuální rating⁵⁴ České spořitelny, který provádí agentury Moody's, Standard & Poor's a Fitch.

Tab. 3: Aktuální rating České spořitelny, a. s.

Ratingová agentura	Dlouhodobý	Krátkodobý
Fitch	A	F1
Moody's	A2	P-1
Standard & Poor's	A	A-1

Zdroj: Profil České spořitelny [online]. 2013 [cit. 2013-06-09]. Dostupné z WWW: <http://www.csas.cz/banka/nav/o-nas/profil-ceske-sporitelny-d00014413>.

Z hodnocení ratingových agentur vyplývá, že Česká spořitelna má velmi dobrou schopnost splnit své finanční závazky. Investice klientů je bezpečná, ale náchylná na ekonomické změny a negativní vlivy v daném oboru podnikání.

6.1.1 Depozitní produkty České spořitelny, a. s.

Spoření ČS

Spoření ČS je spořicí účet umožňující klientům jednorázové i pravidelné spoření se zajímavým zhodnocením. S novým účtem Spoření ČS si může klient spořit pravidelně ale i nepravidelně. Zkrátka, tak jak bude chtít, si jednoduše vytvoří finanční rezervu anebo si našetří na to, co chce. Úspory mu banka zhodnotí o 1% p. a.

Vyřízení spoření je jednoduché. Klient si může svůj spořicí účet pojmenovat, podle toho na co spoří.

Výhody:

- pravidelné i nepravidelné spoření na jakoukoliv částku

⁵⁴ Rating spočívá v nezávislém hodnocení různých subjektů, které je řadí do několika kategorií a dovoluje tak přibližné srovnání, případně i vytvoření pořadí.

- není potřeba žádný minimální vklad ani zůstatek
- měsíčně navýší banka úspory o získaný úrok (1% až do částky 200 tisíc korun), pokud klient z účtu nevybere peníze
- o výši naspořených peněz má klient kdykoliv přehled ve svém internetovém bankovníctví
- vyhotovení výpisů zdarma
- vklady jsou ze zákona pojištěny

Vkladový účet

Vkladový účet je určen pro soukromou klientelu, podnikatele a malé firmy, svobodná povolání, veřejný sektor a také pro neziskový sektor.

Na vkladový účet lze ukládat dočasně volné prostředky jak v české, tak i v cizí měně (CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, SEK, SKK, USD). Účet je určen nejen pro jednorázové vkládání peněz, ale i pro pravidelné spoření, díky němuž klient může získat úrokovou bonifikaci (u účtu v české měně).

Vkladový účet může založit občan České republiky nebo cizí státní příslušník starší 18 let. K založení účtu je nutné prokázání totožnosti majitele účtu a disponujících osob. Právnícké osoby musí prokázat právní subjektivitu a totožnost osob oprávněných jednat jejím jménem.

Po uzavření smlouvy mezi majitelem účtu a Českou spořitelnou je nutné složení základního vkladu bezhotovostně převodem z jiného účtu nebo hotovostně. Složení základního vkladu lze provést převodem z jiného účtu u České spořitelny nebo jiné banky.

Účet je zakládán na dobu uložení:

- 7 a 14 dní, 1 až 12 měsíců, 2,3 a 4 roky v českých korunách
- 7 a 14 dní, 1,2,3,6 a 12⁵⁵ měsíců, 2 roky v cizí měně

⁵⁵ S účinností od 1. 1. 2008 se vkladový účet v měně SKK s dobou uložení na 12 měsíců nezakládá.

U vkladů na 1 měsíc a déle je lhůta pro složení vkladu do D+9 dnů. U vkladů na 7 a 14 dní je lhůta pro složení vkladu do D+3 dnů, kde D je den podepsání smlouvy. Do lhůty se počítají pouze pracovní dny.

S produktem lze provádět základní operace a to bezhotovostní a hotovostní zřízení účtu, hotovostní a bezhotovostní vklad a výběr peněz i založit Trvalý příkaz.

O výši prostředků na vkladovém účtu je majitel informován výpisy, které jsou vyhotovovány v periodách dle dispozice majiteli účtu a zasílány poštou, vyzvedávány elektronicky nebo na pobočce České spořitelny.

Výhody:

- možnost přívkladu kdykoliv v průběhu trvání účtu a to jak hotovostně tak i bezhotovostně z účtu České spořitelny nebo jiné banky
- možnost jednoho výběru (25% z vkladu) bez poplatku mimo den splatnosti
- možnost vyzvednutí vkladu nejen v den automatického obnovení (revolvingu), ale i v den následující po tomto dni
- získání výhodné bonifikace úroků z přívkladů (pouze u účtů v české měně)
- při založení není nutné vlastnit spořicí nebo běžný účet
- vklady jsou ze zákona pojištěny
- účet je veden bez poplatků za založení a vedení účtu
- možnost výběru měny účtu
- možnost platit pravidelné i jednorázové platby
- široké možnosti volby doby splatnosti od 7 dnů až po 4 roky
- vkladový účet je možno zřídit jako:
 - jednorázový
 - s pravidelným obnovováním
- vkladový účet lze zrušit i mimo den splatnosti
- majitel účtu může zmocnit další osoby k nakládání s prostředky na účtu

Internetové spoření ČS

Internetové spoření České spořitelny je určeno pro fyzické osoby starší 18 let, občany České republiky i cizí státní příslušníky. Pro založení Internetového spoření není nutné být stávajícím klientem České spořitelny.

Tento typ spoření je možné zřídit pouze telefonicky s bankéřem, který s klientem domluví vše potřebné. Pro založení spořicího účtu potřebuje telefonní bankéř vědět základní údaje o klientovi a číslo kontaktního účtu, na který budou posílány prostředky z Internetového spoření. Poté klient obdrží návrhy smluvní dokumentace poštou. V průvodním dopise, který zasílá banka spolu s návrhem smluvní dokumentace, jsou uvedeny kroky potřebné k tomu, aby mohl klient poslat na spořicí účet peníze. Po jejich splnění je klient okamžitě připraven zhodnocovat uložené prostředky.

Internetové spoření je ovládáno výhradně přes internetové bankovníctví České spořitelny (SERVIS 24). Bez něj nelze spořicí účet otevřít ani obsluhovat. Transakce ze spořicího účtu, vyjma zrušení produktu, nepůjdou na pobočkách České spořitelny zadat.

Účet je úročen každý měsíc základním úrokem ve výši 0,5% a na konci sledovaného období úrokovým bonusem 0,6%.

Výhody:

- bezplatné výpisy, příchozí transakce a jedna odchozí transakce v měsíci
- výhodný úrok až 1,1%
- klient s penězi nakládá bez omezení
- přístup k účtu prostřednictvím internetového bankovníctví 24 hodin denně
- zákonné pojištění vkladů

Stavební spoření

Stavební spoření je vhodné pro děti, protože jim usnadní vstup do světa dospělých. Lidé v produktivním věku mohou výhodně spořit anebo využít úvěr ze stavebního spoření pro rekonstrukci nebo zařízení bytu. Pro starší lidi poslouží jako rezerva na klidné stáří.

Uspořené peníze lze použít na cokoliv. Vklady jsou zhodnoceny až do výše 3,4% ročně, a to díky státní podpoře a úrokům od Buřinky. Klient může získat státní podporu až 10 % z ročního optimálního vkladu (z max. 20 000 Kč). Stavební spoření otevírá cestu k atraktivnímu úvěru na bytové účely s nízkou úrokovou sazbou

garantovanou po celou dobu splácení. Stačí naspořit 35% z cílové částky a zbylých 65% si klient může půjčit. Využití půjčky není podmínkou pro založení stavebního spoření.⁵⁶

Vklady jsou bezpečně uloženy, protože jsou ze zákona pojištěny až do výše 100 000 EUR.

Výhody:

- vysoké zhodnocení vkladu
- možnost získání výhodného úvěru
- státní podpora až 2 000,- Kč
- zákonné pojištění vkladů

6.2 Komerční banka, a. s.⁵⁷

Komerční banka vznikla v roce 1990 vyčleněním obchodní činnosti z bývalé Státní banky československé na území České republiky. V roce 1992 byla Komerční banka na základě vládou schváleného privatizačního projektu transformována na akciovou společnost. Hlavním majitelem akcií KB jsou Fondy národního majetku ČR a SR. Akcie KB byly zařazeny do kuponové privatizace. Vláda České republiky schválila prodej státem vlastněných akcií KB strategickému investorovi a následně v roce 1999 zveřejnila inzerát vyzývající potenciální investory k vyjádření předběžného zájmu o koupi státního podílu v KB. V roce 2001 koupila francouzská Société Générale státní 60% podíl v Komerční bance.

Komerční banka, a.s., mateřská společnost Skupiny KB, je součástí mezinárodní skupiny Société Générale a patří mezi přední bankovní instituce v České republice a v regionu střední a východní Evropy. Univerzální banka se širokou nabídkou služeb v oblasti retailového, podnikového a investičního bankovníctví je dostupná prostřednictvím sítě poboček KB, přímého bankovníctví a má také vlastní distribuční síť.

Obsluha korporátní klientely Komerční banky je rozdělena do dvou segmentů, parametrem je obvykle roční obrát (tržby) klienta a škála produktů, které využívá.

⁵⁶ Stavební spoření – O produktu – Česká spořitelna [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupné z WWW: <<http://www.csas.cz/banka/nav/osobni-finance/stavebni-sporeni/o-produktu-d00019451>>.

⁵⁷ Informace o Komerční bance [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupné z WWW: <<http://www.kb.cz/cs/o-bance/o-nas/zakladni-informace.shtml>>.

Společnosti s obratem od 60 do 1 500 mil. Kč jsou obsluhovány zpravidla na obchodních centrech segmentu Corporate. Klienti s vyšším obratem jsou obsluhováni většinou divizemi segmentu Top Corporations, které jsou v Praze, Brně a Bratislavě

Od října 2001 Komerční banka patří do mezinárodního retailového bankovníctví Societé Générale. Tato evropská finanční skupina rozvíjí diverzifikovaný model univerzálního bankovníctví, v němž spojuje finanční stabilitu se strategií udržitelného růstu. Cílem je zastávat referenční pozici v oblasti bankovníctví orientovaného na obsluhování klientů, být uznávanou bankou na svých trzích, nablízku svým zákazníkům, kteří si skupinu SG volí díky kvalitě a nasazení jejich týmů.

Tab. 4: Základní fakta o Komerční bance, a. s.

Počet klientů Komerční banky	1 600 000
Počet obchodních míst	399
Počet bankomatů	702
Počet specializovaných business center	20
Centra pro velké podniky	4
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	7 845

Zdroj: Základní finanční údaje [online]. 2013 [cit. 2013-06-09]. Dostupné z WWW: <<http://www.kb.cz/cs/o-bance/o-nas/zakladni-financi-udaje.shtml>>.

V níže tabulce č. 5 jsou uvedeni akcionáři Komerční banky, počet akcií, kteří akcionáři vlastní a podíl na základním kapitálu.

Tab. 5: Největší akcionáři Komerční banky, a.s., stav k 31. 12. 2004

Akcionáři	Počet akcií	Podíl na základním kapitálu
Societe Generale s.a.	22 940 227	60,353%
Bank of New York ADR Department	2 152 773	5,664%
Ostatní akcionáři	12 916 852	33,983%

Zdroj: Struktura akcionářů [online]. 2013 [cit. 2013-06-09]. Dostupné z WWW: <<http://www.kb.cz/cs/o-bance/vztahy-s-investory/akcionari/struktura-akcionararu.shtml>>.

Ratingové agentury Fitch, Moody's, Standard & Poor's provádí ratingové hodnocení Komerční banky.

Tab. 6: Aktuální rating Komerční banky, a. s.

Ratingová agentura	Dlouhodobý	Krátkodobý
Fitch	A-	F1
Moody's	A2	P-1
Standard & Poor's	A	A-1

Zdroj: Základní finanční údaje [online]. 2013 [cit. 2013-06-09]. Dostupné z WWW: <<http://www.kb.cz/cs/o-bance/o-nas/zakladni-financni-udaje.shtml>>.

Z hodnocení Komerční banky ratingovými agenturami je zřetelné, že z krátkodobého hlediska má banka velmi dobrou schopnost plnit své finanční závazky. Z dlouhodobého hlediska je investice bezpečná, ale náchylná na ekonomické změny a negativní vlivy v tomto oboru podnikání.

6.2.1 Depozitní produkty Komerční banky, a. s.

KB Garantovaný vklad

KB Garantovaný vklad je korunový vkladový účet se lhůtou trvání vkladu 3, 6 nebo 12 měsíců. Je určen každému občanovi (fyzické osobě) od 18 let věku. Nabízí garanci úrokové sazby v kombinaci s vysokou likviditou.

Při minimálním vkladu 5 000 Kč získáte atraktivní zhodnocení. Zůstává klientovi jistota, že v případě potřeby banka vyplatí vložené finanční prostředky zpět bez jakéhokoliv poplatku nebo sankce.

Výhody:

- vyšší úrokové zhodnocení
- úroková sazba garantována po celou dobu vkladu
- možnost automatické obnovy vkladu až po dobu 5 let
- vklad je pojištěn podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách
- vrácení celé částky při předčasném výběru vkladu bez poplatků a sankcí

Perfektní spoření

Jedná se o termínovaný účet s jednorázovou splatností na 2, 3, 4 nebo 5 let. Banka garantuje úrokovou sazbu po celou dobu trvání vkladu. Minimální výše vkladu 5 000 Kč.

Klient může disponovat s účtem při splatnosti vkladu a provádět předčasné výběry před datem splatnosti. Majitelé běžného účtu si mohou nastavit automatický převod peněz v den splatnosti. Uživatelům internetového nebo telefonního bankovníctví je umožněno nakládat s účtem při splatnosti vkladu prostřednictvím internetu či telefonu. Úroky lze využít výběrem hotovosti anebo si je nechat automaticky převést na běžný účet.

Výhody:

- nadstandardní zhodnocení volných peněžních prostředků
- vklad je ze zákona pojištěn
- možnost předčasného výběru vkladu
- klient si může založit více účtů Perfektní spoření

Termínovaný účet vedený v Kč

Termínovaný účet je produkt pro všechny klienty a také pro neklienty KB. Vkladový účet je veden v korunách. Peníze na něj lze uložit na 7 nebo 14 dní, 1,3,6 nebo 12 měsíců. Pro založení účtu je nutný minimální vklad ve výši 5 000,- Kč.

Termínovaný účet umožňuje disponovat se vkladem v den splatnosti (i po telefonu prostřednictvím Expresní linky). Je možné sjednat automatický transfer prostředků na běžný účet v den splatnosti termínovaného vkladu. Disponování s účtem lze omezit prostřednictvím vinkulace.

Termínovaný účet je úročen pevnou úrokovou sazbou po celou dobu jednorázového vkladu, která je vyhlášována v Oznámení o úrokových sazbách KB. Klient může s úroky naložit několika způsoby a to může úroky vybrat v hotovosti, převést je na jiný účet anebo ponechat úroky na účtu pro další úročení (kapitalizace)⁵⁸.

Výhody:

- bezpečné a zajímavé zhodnocení peněz
- jednoduché založení účtu
- založení, vedení i zrušení účtu zdarma

⁵⁸ Ponechání úroků na účtu pro další úročení je platné pouze pro termínovaný účet s automatickou obnovou vkladu.

- minimalizace rizika (vklad je ze zákona pojištěn)
- možnost provádět předčasné výběry i před datem splatnosti vkladu (u vkladů na 1 měsíc a delší)
- úroky jsou připsány v den splatnosti účtu
- možnost uzavřít více Termínovaných účtů
- automatické obnovení vkladu tzv. revolving

Stavební spoření

Stavební spoření je určeno klientům, kteří uvažují o rekonstrukci nebo zařízení bytu či domu anebo klientům, kteří chtějí výhodně spořit.

Stavební spoření je produkt se státní podporou, především pro podporu bydlení. Umožní naspořit finanční prostředky a zároveň si za výhodných podmínek půjčit chybějící část potřebné částky. Využití půjčky není podmínkou pro založení stavebního spoření.

Stavební spoření umožní řešit bytové potřeby. Na naspořené prostředky a úvěr lze využít k řešení bytových potřeb různými způsoby (koupě nemovitosti, výstava, získání stavebního pozemku, rekonstrukce bydlení, úhrada závazků za pořízení bydlení)

Výhody:

- vysoký výnos až 2% ročně
- nárok na státní podporu po celou dobu spoření
- státní podpora až 2 000 Kč ročně
- pravidelné i jednorázové spoření
- využití úspor na cokoli, nejen na potřeby bydlení
- bezpečné uložení peněz (vklady ze zákona pojištěny do výše 100 000 EUR)
- široká nabídka úvěrů s výhodnou úrokovou sazbou

6.3 Československá obchodní banka, a. s.⁵⁹

Československá obchodní banka, a.s. působí jako univerzální banka v České republice. ČSOB byla založena státem v roce 1964 jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací. V červnu 1999 po privatizaci ČSOB se stala majoritním vlastníkem belgická bankopojišťovací skupina KBC. V červnu 2000 ČSOB převzala Investiční a poštovní banku (IPB). KBC Bank se záměrem stát se jediným akcionářem ČSOB odkoupila minoritní podíly v červnu 2007.

ČSOB nabízí širokou škálu bankovních produktů a služeb pro fyzické osoby, malé a střední podniky, korporátní a institucionální klienty. Na trhu retailového bankovníctví působí pod obchodními značkami – ČSOB, Era a Poštovní spořitelna. Své klienty obsluhuje prostřednictvím poboček ČSOB a Era Finančních center. Na těchto obchodních místech České pošty jsou nabízeny produkty a služby celé skupiny ČSOB.

Tab. 7: Základní informace o ČSOB, a. s.

Počet klientů ČSOB	3 054 000
Uživatelé internetového bankovníctví	1 379 000
Počet bankomatů	914
Pobočky ČSOB (Retail/SME + CORP)	249
Era finanční centra	73
PS - obchodní místa České pošty	cca 3 200

Zdroj: O společnosti ČSOB [online]. 2013 [cit. 2013-06-09]. Dostupný z WWW: <<http://www.csob.cz/cz/Csob/O-CSOB/Profil-CSOB/Stranky/default.aspx>>.

Skupina KBC je integrovaná, multikanálová bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Skupina působí především na svých domácích trzích – v Belgii a zemích střední a východní Evropy (v České republice, na Slovensku, v Bulharsku a Maďarsku) – a působí i v dalších zemích a regionech celého světa.

Na konci roku 2012 skupina KBC na svých pěti domácích trzích obsluhovala zhruba 9 milionů klientů a zaměstnávala cca 37 tisíc zaměstnanců (přepočtený stav; bez zaměstnanců společností určených k prodeji), z toho asi polovinu v zemích střední a východní Evropy.

⁵⁹ O společnosti ČSOB [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupné z WWW: <<http://www.csob.cz/cz/Csob/O-CSOB/Profil-CSOB/Stranky/default.aspx>>.

Tab. 8: Dlouhodobý rating KBC

	Fitch	Moody's	S&P
KBC Bank NV	A-	A3	A-
KBC Insurance NV	A-	-	A-
KBC Group NV	A-	Baa1	BBB+

Zdroj: O skupině KBC [online]. 2013 [cit. 2013-06-09]. Dostupný z WWW: <<http://www.csob.cz/cz/Csob/O-CSOB/Stranky/O-Skupine-KBC.aspx>>.

Ratingové agentury u KBC Bank NV a KBC Insurance NV hodnotí investici jako bezpečnou. Z dlouhodobého hlediska bude náchylná na ekonomické změny a negativní vlivy. Naopak u KBC Group NV je investice středně bezpečná. I přes zhoršené podmínky v ekonomice má společnost stále dostatečnou schopnost dostát svým závazkům, ale situace se může zhoršit.

Akcie KBC Group jsou obchodovány na burze Euronext v Bruselu a Burze cenných papírů v Lucemburku. Kmenovými akcionáři KBC Group jsou KBC Ancora, Cera, MRBB (sdružení zemědělců) a ostatní kmenoví akcionáři.

Tab. 9: Akcionáři KBC Group k 31. 12. 2012

Akcionáři KBC Group	Podíl v %
KBC Ancora	19,7
Cera	7,0
MRBB (sdružení zemědělců)	12,8
Ostatní kmenoví akcionáři	9,5
BlackRock Inc.	3,1
Akcie volně obchodovatelné	47,9
Celkem	100,0

Zdroj: O skupině KBC [online]. 2013 [cit. 2013-06-09]. Dostupný z WWW: <<http://www.csob.cz/cz/Csob/O-CSOB/Stranky/O-Skupine-KBC.aspx>>.

6.3.1 Depozitní produkty ČSOB, a. s.

ČSOB spořicí účet

Účet určený občanům ke zhodnocování volných finančních prostředků s možností jejich průběžného ukládání. Díky kombinaci bezpečného uložení a dostupnosti peněz v případě potřeby je vhodný zejména k vytvoření finanční rezervy.

Výhody:

- vedení účtu zdarma
- bezpečné uložení finančních prostředků

- možnost ovládání přes elektronické bankovníctví,
- možnost vkládání peněz kdykoliv a v libovolné výši,
- dostupnost peněz v případě potřeby,
- možnost účtu v cizích měnách.

ČSOB spořicí účet s prémiei

Unikátní účet na českém trhu kombinující výhody klasického spořicího účtu a termínovaného vkladu. Vedle základního úroku získá klient navíc úrokovou prémie, jejíž výše je garantována po celé prémiové období (6 měsíců). Přitom máte peníze okamžitě dostupné. Produkt je vhodný k vytvoření finanční rezervy i zhodnocení volných finančních prostředků.

Výhody

- konstrukce úrokové sazby, která chrání v případě klesajících tržních úrokových sazeb
- vedení účtu zdarma včetně zasílání výpisů
- okamžitá dostupnost peněz kdykoliv v případě potřeby,
- garantovaná úroková prémie,
- bezpečné uložení finančních prostředků díky pojištění vkladů,
- možnost ovládání přes elektronické bankovníctví

ČSOB Termínovaný vklad Plus

Vklad určený občanům k bezpečnému uložení jednorázově vložených peněžních prostředků na delší časové období. Peníze na účtu jsou úročeny výhodnější úrokovou sazbou než na osobním účtu.

Výhody

- jistý předem známý výnos,
- možnost výběru 20% vkladu kdykoli bez sankce,
- vedení účtu zdarma (vč. zasílání výpisů),

- bezpečné uložení finančních prostředků,
- automatická obnova vkladu,
- možnost ovládání přes elektronické bankovníctví

Má-li klient v ČSOB osobní účet, může si zdarma nastavit automatické funkce při splatnosti vkladu:

- částku, kterou chce udržovat na svém osobním účtu. V den splatnosti dojde k převodu peněz mezi účty a termínovaný vklad je pak obnoven v nové výši,
- částku, která se v den splatnosti převede z osobního účtu ve prospěch vkladu nebo naopak. Vklad se pak opět obnoví v nové výši.

Stavební spoření

Stavební spoření je určené občanům i firmám k řešení stávající nebo budoucí bytové potřeby, které patří k nejatraktivnějším finančním produktům na českém bankovním trhu. Skupina ČSOB je jednička na trhu stavebního spoření v ČR.

Spoření je doplněno státní podporou pro občany ve výši 10% z ročně uspořené částky (maximálně však z 20 000,- Kč). Podpora tak může činit až 2000 Kč ročně. Mezi další přednosti v oblasti vkladů patří:

- stálá úroková sazba,
- pojištění vkladů ze zákona (do 100 000 EUR)
- založení dalších stavebních spoření (bez státní podpory).

Ve smluvní dokumentaci o stavebním spoření se sjedná tarif (program). Zde byl vybrán program Pravidelné spoření v tarifu Variant, jenž nabízí oproti ostatním nejvyššího ročního výnosu z vkladů ve výši až 2,25%. Po započtení státní podpory činí až 5,1% ročně při splnění podmínky programu po dobu 6 let. Podmínkou pro získání úrokového bonusu je uzavření smlouvy (tarif Variant s programem Pravidelné spoření) a pravidelné měsíční vklady ve sjednané výši (0,5% z cílové částky).⁶⁰

⁶⁰ Pravidelné spoření v tarifu Variant [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupné z WWW: <<https://www.cmss.cz/#!/zhodnoceni/stavebni-sporeni/zhodnoceni-financnich-prostredku-v-ramci-stavebniho-sporeni.html>>.

7 ANALÝZA KONKURENCE NA TRHU DEPOZITNÍCH PRODUKTŮ Z POHLEDU KLIANTA

Cílem kapitoly je charakterizovat nejběžnější potřeby klientů ve spoření. Na základě popisu potřeb jednotlivých klientů stanovit modelové situace. Provést analýzu vybraných depozitních produktů.

Většinou si klienti bank chtějí vytvořit finanční rezervu na neočekávané výdaje, zhodnotit uložené finanční prostředky anebo účelově spořit. Nejvíce je pro ně důležité, aby si mohli kdykoliv vybrat uložené peníze a neplatili za výběr vysoké sankce. Dalším kritériem je výše úrokové sazby, protože cílem je dosáhnout co možná nejvyššího zhodnocení. Každý klient chce svůj vklad zúročit za jiné období.

7.1 Modelová situace č. 1

Klient České spořitelny zvažuje zřízení spořicího účtu, tak aby mohl spořit každý měsíc po menších částkách. Chce si vytvořit finanční rezervu, kterou využije na neočekávané výdaje např. v domácnosti. Pro klienta je nejdůležitější okamžitý přístup ke svým financím. Za předčasný výběr nechce platit žádné poplatky. Nemá jasnou představu o délce spoření. Představuje si, že bude spořit 300 Kč měsíčně a minimální vklad na spořicí účet bude ve stejné výši. Protože je klientem České spořitelny má založený běžný účet a k němu v produktovém balíčku i Internetové spoření (SERVIS 24). Klient je se službami svojí banky spokojen. Samozřejmě prostudoval i nabídku jiných bank, ale ta pro něho není výhodná. Kritériem pro založení termínovaných a spořicího účtu u Komerční banky a ČSOB je minimální vklad 5 000 Kč. Finanční obnos v takové výši najednou nemá. Proto zůstane u nabídky České spořitelny a nabízených produktů pro něho bude vhodný buď účet Spoření České spořitelny a Internetové spoření České spořitelny.

Tab. 10: Spoření České spořitelny

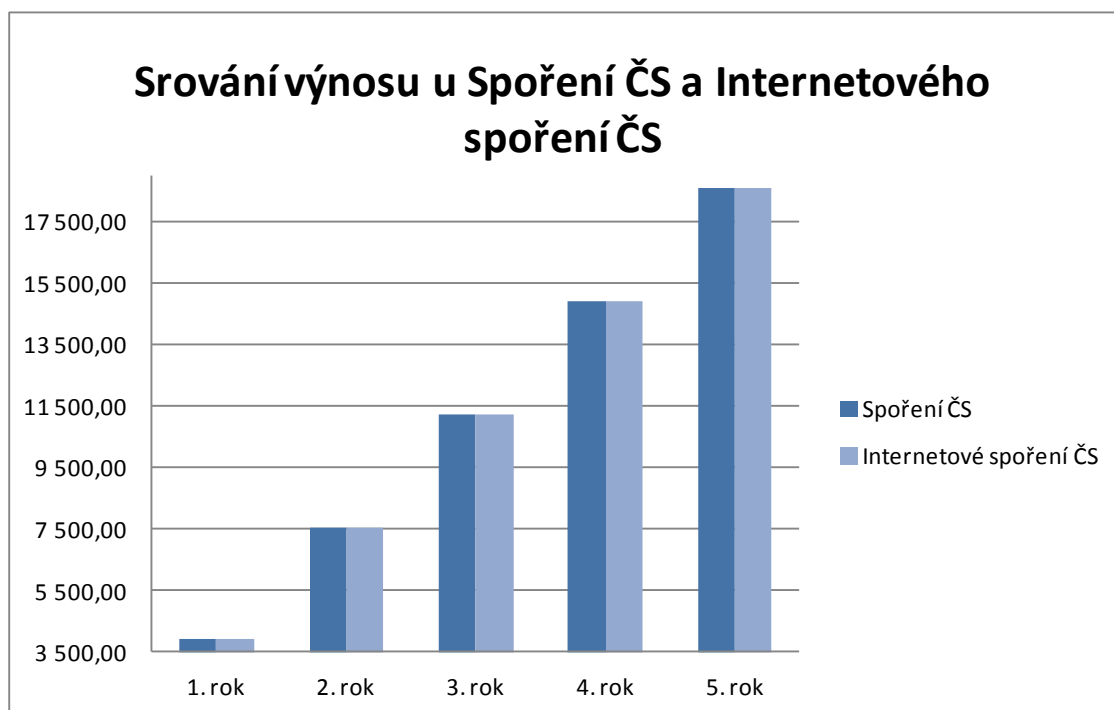
Doba spoření	Vklad při založení účtu	Měsíční vklad	Úroková sazba	Vložená částka	Úrok	Daň	Celkem naspořeno
1. rok	300	300	1%	3 900	19,55	2,93	3 916,62
2. rok	300	300	1%	7 500	75,41	11,31	7 564,10
3. rok	300	300	1%	11 100	167,88	25,18	11 242,70
4. rok	300	300	1%	14 700	297,29	44,59	14 952,70
5. rok	300	300	1%	18 300	463,94	69,59	18 694,35

Zdroj: vlastní zpracování

Tab. 11: Internetové spoření České spořitelny

Doba spoření	Vklad při založení účtu	Měsíční vklad	Úroková sazba	Vložená částka	Úrok	Daň	Celkem naspořeno
1. rok	300	300	1,1%	3 900	16,17	2,43	3 913,72
2. rok	300	300	1,1%	7 500	57,35	8,61	7 548,72
3. rok	300	300	1,1%	11 100	184,83	27,72	11 205,11
4. rok	300	300	1,1%	14 700	327,38	49,11	14 883,02
5. rok	300	300	1,1%	18 300	511,05	76,66	18 582,57

Zdroj: vlastní zpracování

Graf 3: Srovnání výnosu u Spoření ČS a Internetového spoření ČS

Zdroj: vlastní zpracování

Z grafu je jasně zřetelné, že za dobu spoření pět let, lze dosáhnout u obou produktů skoro stejné částky. Ovšem daného výnosu dosáhne klient za předpokladu, že dodrží vklady každý měsíc. Protože u Internetového spoření je získání úrokového bonusu podmíněno pravidelným zvyšováním vkladu na účtu. Každý měsíc se tedy vklad na účtu úročí sazbou 0,5% a jednou za tři měsíce je připsán úrokový bonus 0,6%. Naopak u Spoření České spořitelny nesmí být během úročeného období učiněn výběr, jinak se zůstatek na účtu neúročí.

Tab. 12: Komparace poplatků u Spoření ČS a Internetového spoření ČS

	Spoření ČS	Internetové spoření ČS
Zřízení, vedení a uzavření účtu	zdarma	zdarma
Vyhotovení a zaslání výpisu z účtu	zdarma	zdarma
El. Bankovníctví, pokud už ho klient nevlastní k jinému produktu	-	25 Kč
Došlá bezhotovostní platba	zdarma	zdarma
Odchozí bezhotovostní platba	zdarma	zdarma
Další bezhotovostní platba prostřednictvím SERVISU 24 v měsíci	-	65 Kč
Vklad hotovosti na přepážce	zdarma	-
Výběr hotovosti na přepážce	zdarma	-

Zdroj: Spořicí účty – ceník [online]. 2013 [cit. 2014-03-03]. Dostupný z WWW: <<http://www.csas.cz/banka/nav/osobni-finance/sporeni-ceske-sporitelny-d00023119>>, vlastní zpracování.
Spořicí účty – ceník [online]. 2013 [cit. 2014-03-03]. Dostupný z WWW: <<http://www.csas.cz/banka/nav/osobni-finance/internetove-sporeni-ceske-sporitelny-d00022708>>, vlastní zpracování.

U internetového spoření České spořitelny klient zaplatí 25 Kč za elektronické bankovníctví, pokud ho již nevlastní k jinému produktu. Za předpokladu, že klient nemá zřízení u České spořitelny žádný jiný produkt se službou SERVIS 24, je možné založit SERVIS 24 Start. Je zřízen a veden zdarma a slouží pro pasivní náhled na spořicí účty. Jednu bezhotovostní platbu banka provádí zdarma a za každou další zpoplatňuje ve výši 65 Kč. Spoření České spořitelny je zcela zdarma.

Tab. 13: Komparace výhod u Spoření ČS a Internetového spoření ČS

Srovnávací kritéria	Spoření ČS	Internetové spoření ČS
vklady	jednorázový vklad /pravidlené spoření	pravidlené spoření
výběry	kdykoliv	kdykoliv
vinkulace	ano	ano
pojištění	ano	ano
dispozice jiných osob	ano	ne
vedení v cizí měně	ne	ne
určení produktu	spoření	spoření
mimořádný vklad/přívklad	ano	ano
trvalý/jednorázový příkaz	ne / ano	ne / ano
změna frekvence výpisů	ano	ne
změna způsobu předání výpisu	ano	ne
nutnost spoření	ne	ano
garance úrokové sazby	ano	ano

Zdroj: Spořicí účty – Česká spořitelna [online]. 2014 [cit. 2014-04-04]. Dostupné z WWW: <<http://www.csas.cz/banka/nav/osobni-finance/sporici-ucty-d00019435>>, vlastní zpracování.

Na Spořicí účet je možné jednorázově vložit peníze anebo pravidelně spořit. Jestliže je učiněn během měsíce výběr, peníze na účtu nejsou úročeny. Oproti Spoření ČS je Internetové spoření určeno výhradně pro jediného majitele, a tudíž není možné, aby s peněžními prostředky nakládali další osoby. Oba produkty jsou vedeny pouze v české měně. Internetové spoření je jednoúčelový spořicí účet určený na zhodnocování prostředků. S produktem nelze provádět transakce. Technické parametry

u Internetového spoření neumožňují nakládat s prostředky jako běžné účty, které jsou určeny pro provádění transakcí. Klient na oba účty může kdykoliv vložit mimořádný vklad a nebo přívklad. K účtům lze zřídit pouze jednorázový příkaz, kterým učiní převod peněz na jiný účet. V případě Internetového spoření je k tomu určen tzv. kontaktní účet. Číslo tohoto účtu je nutné uvést už při sepisování smluvní dokumentace. U Internetového spoření nelze změnit frekvenci a ani způsob předávání výpisu. Pro klienta je výhodné, že úroková sazba je garantován po celou dobu spoření a jeho vklad je ze zákona pojištěn do výše 10 000 EUR.

Vyhodnocení

V dané situaci byly pro zákazníka České spořitelny vybrány dva produkty, Spořicí účet a Internetové spoření České spořitelny. Tyto účty byly srovnány z hlediska výnosu, poplatků a operací, které je možné s nimi provádět.

Pro klienta je z hlediska výnosu nejlepší Internetové spoření. Spořicí účet je úročen vždy úrokovou sazbou 0,50% a pokud se částka na účtu zvyšuje, získá i úrokový bonus, který je připisován čtvrtletně. Vyššího zhodnocení naspořené částky lze dosáhnout právě u Internetového spoření.

Pro klienta je nejvýhodnější Internetové spoření České spořitelny, protože nebude platit žádné poplatky. Internetové bankovníctví (SERVIS 24) již má založené v rámci běžného účtu a tudíž za něj poplatek platit nebude. Jedině, že by provedl více jak jednu bezhotovostní platbu v měsíci. Tato platba nad stanovený rámec je zpoplatněna ve výši 65 Kč.

Nelze u produktu měnit frekvenci a způsob předání výpisu, ale to klientovi vadit nebude, protože o provedených platbách a zůstatku na účtu má neustálý přehled díky Internetovému bankovníctví.

7.2 Modelová situace č. 2

Klient, který je více bonitní si chce pravidelně ukládat své volné finanční prostředky na spořicí účet. Předpokládá, že bude spořit nejdéle 3 roky. Počítá s minimálním vkladem 5 000 Kč. Pak chce spořit 1000 Kč každý měsíc. Není pro něho podstatné, u jaké banky byl doposud. Prioritou je co nejvyšší zhodnocení uložených peněz. Klient v této situaci si může vybrat z těchto produktů: ČSOB spořicí účet,

Spoření České spořitelny a Internetové spoření České spořitelny. U Komerční banky si nevybere, protože nabízí termínované účty, které jsou vhodné pro jednorázový vklad.

Tabulka č. 14: ČSOB spořicí účet

Uložení vkladu	Vklad při založení účtu	Měsíční vklad	Úroková sazba	Vložená částka	Úrok	Daň	Celkem naspořeno
1. rok	5 000	1 000	0,65%	17 000	68,39	10,26	17 058,13
2. rok	5 000	1 000	0,65%	29 000	215,35	32,30	29 183,05
3. rok	5 000	1 000	0,65%	41 000	441,33	66,20	41 375,13

Zdroj: vlastní zpracování

Tab. 15: Spoření České spořitelny

Doba spoření	Vklad při založení účtu	Měsíční vklad	Úroková sazba	Vložená částka	Úrok	Daň	Celkem naspořeno
1. rok	5 000	1 000	1%	17 000	105,33	15,80	17 089,53
2. rok	5 000	1 000	1%	29 000	332,02	49,80	29 282,22
3. rok	5 000	1 000	1%	41 579	681,11	102,17	41 578,95

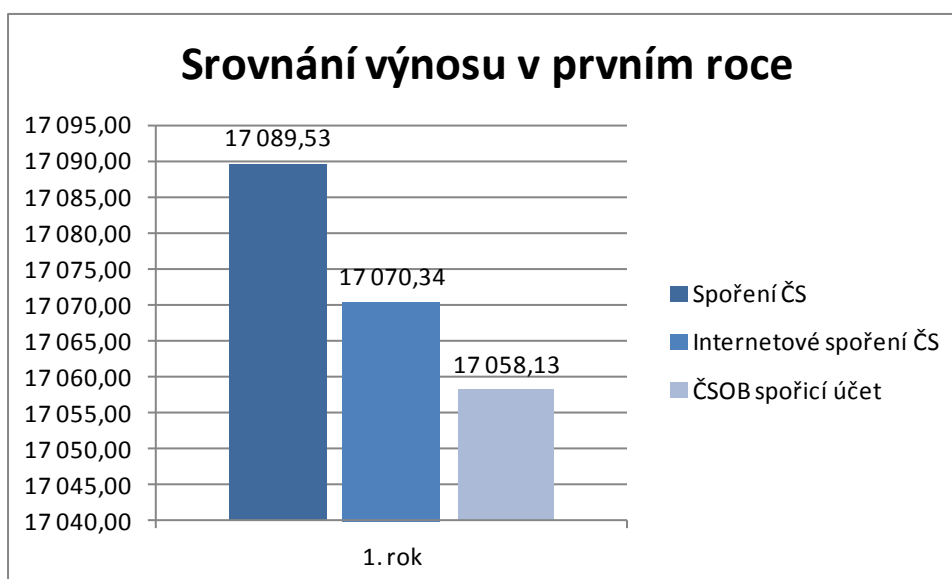
Zdroj: vlastní zpracování

Tab. 16: Internetové spoření České spořitelny

Doba spoření	Vklad při založení účtu	Měsíční vklad	Úroková sazba	Vložená částka	Úrok	Daň	Celkem naspořeno
1. rok	5 000	1 000	1,1%	17 000	81,56	12,23	17 070,34
2. rok	5 000	1 000	1,1%	29 000	246,67	36,99	29 211,26
3. rok	5 000	1 000	1,1%	41 000	495,82	74,40	41 423,03

Zdroj: vlastní zpracování

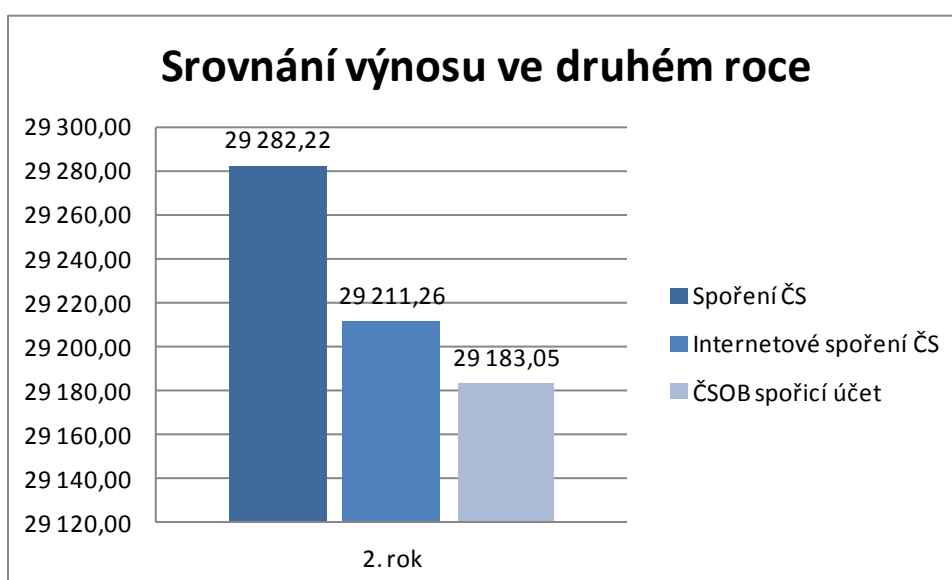
Graf 4: Srovnání výnosu v prvním roce



Zdroj: vlastní zpracování

Pokud klient uloží minimální vklad ve výši 5 000 Kč a pak bude spořit každý měsíc po dobu jednoho roku 1000 Kč, dosáhne nejvyššího výnosu u Internetového spoření ČS. Naopak nejnižší zhodnocení vkladu je u ČSOB spořicího účtu. Výše naspořené částky se liší v rámci desítek korun.

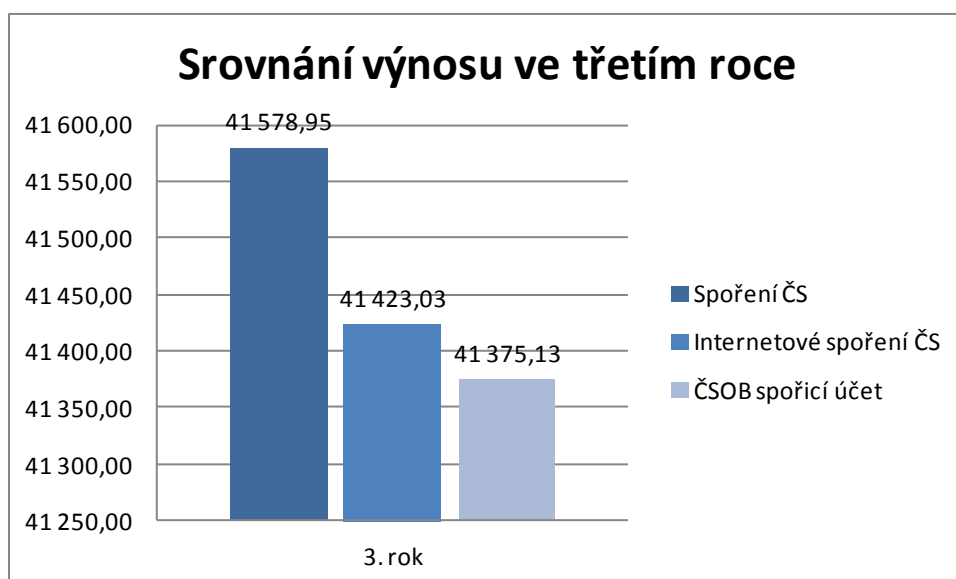
Graf 5: Srovnání výnosu v druhém roce



Zdroj: vlastní zpracování

Po dvou letech spoření je nejvíce zhodnocen vklad u spoření ČS. Naopak nejnižšího úrokového výnosu je dosaženo u ČSOB spořicího účtu.

Graf 6: Srovnání výnosu ve třetím roce



Zdroj: vlastní zpracování

Pokud bude klient spořit na vybrané spořicí produkty tři roky, jednoznačně nejvyšší úrokové zhodnocení lze získat u Spoření ČS. V tomto případě, se rozdíl v celkových naspořených částkách pohybuje v rámci stovek korun.

Tab. 17: Komparace poplatků u ČSOB spořicího účtu, Spoření ČS a Internetového spoření ČS

	ČSOB spořicí účet	Spoření ČS	Internetové spoření ČS
Zřízení, vedení a uzavření účtu	zdarma	zdarma	zdarma
Vyhotovení a zaslání výpisu z účtu	zdarma	zdarma	zdarma
El. Bankovníctví	zdarma	-	25,- Kč
Zřízení, změna a zrušení vinkulace + vyhotovení smluvní dokumentace	1000,- Kč ¹⁾	zdarma	zdarma
Předčasný výběr	0,75 %, 1,5%	zdarma	zdarma
Došlá bezhotovostní platba	zdarma ²⁾	zdarma	zdarma
Odchozí bezhotovostní platba	zdarma	zdarma	zdarma ³⁾
Výběr hotovosti na přepážce	zdarma	zdarma	-
Vklad hotovosti na přepážce	zdarma	zdarma	-

1) za každých 15 min. práce i započatých + 200,- Kč

2) první zdarma , druhý a další bezhotovostní příkaz 50,- Kč

3) další bezhotovostní platba prostřednictvím SERVISU 24 v měsíci 65,- Kč

Zdroj: Spořicí účty – ceník [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupný z WWW: <<http://www.csas.cz/banka/nav/osobni-finance/sporeni-ceske-sporitelny-d00023119>>., vlastní zpracování.

Spořicí účty – ceník [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupný z WWW: <<http://www.csas.cz/banka/nav/osobni-finance/internetove-sporeni-ceske-sporitelny-d00022708>>., vlastní zpracování.

ČSOB – Sazebník pro fyzické osoby [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupný z WWW: <http://www.csob.cz/cz/Csob/Sazebniky/Stranky/Sazebnik-pro-fyzicke-osoby-obcany.aspx#termvklady>>., vlastní zpracování.

Komparace jednotlivých produktů z hlediska poplatků ukazuje, že nejdražším produktem je ČSOB spořicí účet. Spoření ČS je bez poplatků. U Internetového spoření

ČS je poplatek pouze za elektronické bankovníctví v případě, že ho klient nevlastní k jinému produktu.

Tab. 18: Komparace výhod u vybraných produktů

Srovnávací kritéria	ČSOB spořicí účet	Spoření ČS	Internetové spoření ČS
vklady	pravidelné spoření	jednorázový/ pravidlené spoření	pravidlené spoření
výběry	ano	kdykoliv	kdykoliv
vinkulace	ano	ano	ano
pojištění	ano	ano	ano
dispozice jiných osob	ano	ano	ne
vedení v cizí měně	ano	ne	ne
určení produktu	spoření	spoření	spoření
mimořádný vklad/přívklad	ano	ano	ano
trvalý/jednorázový příkaz	ne / ano	ne / ano	ne / ano
změna frekvence výpisů	ano	ano	ne
změna způsobu předání výpisu	ano	ano	ne
nutnost spoření	ano	ne	ano
garance úrokové sazby	ano	ano	ano

Zdroj: Spořicí účty – Česká spořitelna [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupný z WWW: <<http://www.csas.cz/banka/nav/osobni-finance/sporici-ucty-d00019435>>, vlastní zpracování.

ČSOB spořicí účet [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupný z WWW: <<http://www.csob.cz/cz/Lide/Sporeni-a-investovani/sporici-produkty/Stranky/CSOB-Sporici-ucet.aspx>>, vlastní zpracování.

Na všechny tři produkty lze pravidelně spořit. Na Spořicí účet České spořitelny je možné vložit i jednorázový vklad. Pouze u Internetového spoření České spořitelny nelze změnit frekvenci a způsob předání výpisů. Úrokové sazby jsou garantovány po

celou dobu spoření. Klient ocení, že je vklad pojištěn ze zákona, takže o svůj vklad nepřijde.

Vyhodnocení

Pro klienta bude nejvhodnější Spoření České spořitelny anebo Internetové spoření České spořitelny. U zmíněných dvou účtů získá klient úrokový výnos od 1 – 1,1%. U ČSOB spořicího účtu jednak nedosáhne tak vysokého výnosu jako u ostatních produktů a pak je tento účet poměrně drahý. Za zpracování vinkulace zaplatí 1000 Kč a k tomu za každých započatých patnáct minut práce pracovníka přepážky ještě 200 Kč. V případě, že se dostane do situace, kdy bude muset nenadále peníze vybrat, zaplatí za předčasný výběr 0,75 – 1,5% z vkladu na účtu. A pokud učiní více, jak jeden bezhotovostní převod v měsíci pak za každý další uhradí 50 Kč.

Spoření České spořitelny je zdarma a navíc dosáhne velmi pěkného zhodnocení vkladu ve výši 1% p. a. U Internetového spoření zaplatí klient poplatek, pouze pokud nemá sjednané Internetové bankovníctví k jinému produktu a dosáhne nejvyššího zhodnocení naspořených peněz.

7.3 Modelová situace č. 3

Bonitní klient, který zvažuje jednorázový vklad ve vysoké výši. Má volné finanční prostředky, které zatím nepotřebuje a tak se rozhodl, že je zhodnotí. Představuje si, že uloží peníze na vkladový účet s vysokým zhodnocením. Vložená částka by měla být 30 000 Kč. Předpokládaná maximální doba uložení vkladu je 4 roky.

Z vybraných depozitních produktů u jednotlivých bank může využít většinou vkladové účty. V této situaci má klient více variant zhodnocení vkladu.

Může vybrat z nabídky všech zvolených bank, protože každá z nich nabízí vkladový účet pro dlouhodobé uložení vkladu.

Tab. 19: Vkladový účet České spořitelny

Uložení vkladu	Vložená částka	Úroková sazba	Úrok	Daň	Celkem naspořeno po zdanění
1. rok	30 000	0,10%	30,00	4,50	30 025,50
2. rok	30 000	0,20%	120,10	18,02	30 102,09
3. rok	30 000	0,40%	361,23	54,18	30 307,04

Zdroj: vlastní zpracování

Tab. 20: KB Perfektní spoření

Uložení vkladu	Vložená částka	Úroková sazba	Úrok	Daň	Celkem naspořeno po zdanění
2. rok	30 000	0,50%	300,64	45,10	30 255,54
3. rok	30 000	0,70%	633,76	95,06	30 538,69
4. rok	30 000	0,90%	1 092,46	163,87	30 928,59

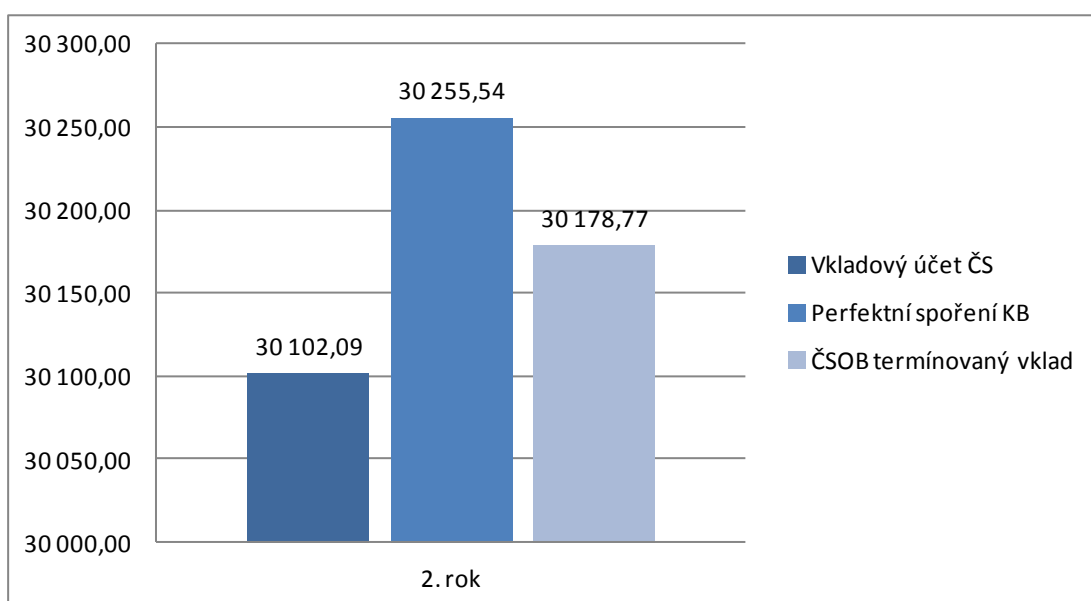
Zdroj: vlastní zpracování

Tab. 21: ČSOB Termínovaný vklad plus

Uložení vkladu	Vklad	Úroková sazba	Úrok	Daň	Celkem naspořeno po zdanění
2. roky	30 000	0,35%	210,31	31,55	30 178,77
3. roky	30 000	0,40%	361,23	54,18	30 307,04

Zdroj: vlastní zpracování

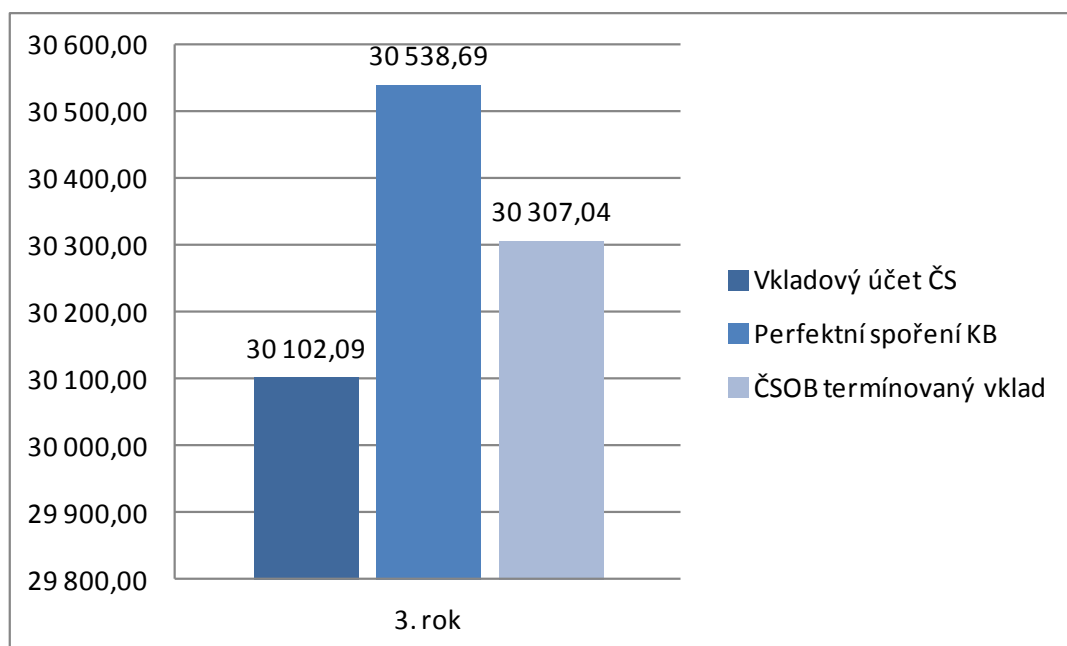
Graf 7: Srovnání výnosu ve druhém roce



Zdroj: vlastní zpracování

Ve druhém roce uložení vkladu lze dosáhnout nejvyššího výnosu u Perfektního spoření KB. Naopak nejméně zhodnocený vklad bude u Vkladového účtu České spořitelny.

Graf 8: Srovnání výnosu ve třetím roce



Zdroj: vlastní zpracování

Ve třetím roce bude nejvíce zhodnocen vklad u Perfektního spoření KB a nejmenšího zhodnocení vkladu dosáhne klient u Vkladového účtu ČS.

Tab. 22: Komparace vybraných vkladových účtů z hlediska poplatků

	Vkladový účet ČS	KB Perfektní spoření	ČSOB Termínovaný vklad plus
Zřízení, vedení a uzavření účtu	zdarma	zdarma	zdarma
Vyhotovení a zaslání výpisu z účtu	zdarma + poštovné	zdarma	zdarma
Elektronické bankovníctví	-	-	-
Zřízení, změna a zrušení vinkulace + vyhotovení smluvní dokumentace	zdarma	500,-	1 000,- + 200,- za každých započatých 15 min. práce i
Předčasný výběr	první výběr zdarma	zdarma	zdarma
Došlá bezhotovostní platba	zdarma	zdarma	zdarma
Odchozí bezhotovostní platba	zdarma	zdarma	zdarma
Výběr hotovosti na přepážce	zdarma	zdarma	zdarma
Vklad hotovosti na přepážce	zdarma	zdarma	zdarma

Zdroj: Vkladový účet – ceník [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupný z WWW: <<http://www.csas.cz/banka/nav/osobni-finance/vkladovy-ucet/cenik-d00019733>>, vlastní zpracování.

ČSOB – Sazebník pro fyzické osoby [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupný z WWW: <<http://www.csob.cz/cz/Csob/Sazebniky/Stranky/Sazebnik-pro-fyzicke-osoby-obcany.aspx#termvklady>>, vlastní zpracování.

Sazebník KB [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupný z WWW: <<http://www.sazebnik-kb.cz/file/cms/cs/sazebniky/kb-20140401-sazebnik-1-obcane.pdf?20140403090347>>.

U všech zmíněných produktů je většina operací zdarma. U Vkladového účtu České spořitelny se platí poštovné za zaslání výpisu. Zřízení, změna a zrušení vinkulace je zpoplatněno u KB Perfektního spoření a u ČSOB Termínovaného vkladu.

Tab. 23: Komparace vybraných vkladových účtů z hlediska výhod

Srovnávací kritéria	Vkladový účet ČS	KB Perfektní spoření	ČSOB Termínovaný vklad plus
vklady	jednorázový/ postupné vkládání	jednorázový vklad	jednorázový vklad
výběry	výběr v den splatnosti	kdykoliv	kdykoliv
vinkulace	ano	ano	ano
pojištění	ano	ano	ano
dispozice jiných osob	ano	ne	ne
vedení v cizí měně	ano	ano	ano
určení produktu	jednorázový vklad/ pravidelné spoření	jednorázový vklad	jednorázový vklad
mimořádný vklad/přívklad	ano	ano	ne
trvalý/jednorázový příkaz	ano/ano	ne/ano	ne/ano
změna frekvence výpisů	ano	ano	ano
změna způsobu předání výpisu	ano	ano	ano
nutnost spoření	ne	ne	ne
garance úrokové sazby	ano	ano	ano

Zdroj: Spořicí účty – Česká spořitelna [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupný z WWW: <<http://www.csas.cz/banka/nav/osobni-finance/sporici-ucty-d00019435>>, vlastní zpracování.

ČSOB Termínovaný vklad plus [online]. 2014 [cit. 2014-03-03] Dostupný z WWW: <<http://www.csob.cz/cz/Lide/Sporeni-a-investovani/sporici-produkty/Stranky/CSOB-Terminovany-vklad-Plus.aspx>>, vlastní zpracování.

Perfektní spoření Komerční banka [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupný z WWW: <<http://www.kb.cz/cs/lide/obcane/sporeni-a-investovani/kazdodenni-sporeni/perfektni-sporeni.shtml>>, vlastní zpracování.

Vkladový účet České spořitelny je určen pro jednorázový vklad a pravidelné spoření s výběrem vkladu v den splatnosti a jednoho mimořádného výběru ve výši až 25% z vkladu. Informace o výši vkladu obdrží klient formou výpisu, přičemž může

změnit jak frekvenci, tak i způsob předání výpisu. Účet lze založit i v cizí měně. Je možné k účtu založit trvalý příkaz anebo vložit na účet mimořádný vklad.

KB Perfektní spoření je určeno pro jednorázový vklad. Se vkladem nemohou disponovat jiné osoby. Účet lze založit i v cizí měně. Zvýšit vklad lze pouze v den obnovy vkladu (tzv. revolving). Klient je o výši vkladu informován ze zákona jednou měsíčně, ale lze změnit frekvenci i způsob předání výpisu.

ČSOB Termínovaný vklad je určen pro jednorázové uložení finančních prostředků. Výběr lze provést kdykoliv. Se vkladem nemohou disponovat jiné osoby. Účet lze založit i v cizí měně. Stejně jako u ostatních produktů i tady lze změnit frekvenci i způsob předání výpisu.

U všech produktů lze provést vinkulaci, vklady jsou ze zákona pojištěny a úroková sazba je garantována bankou po celou dobu uložení vkladu.

Vyhodnocení

Z nabídky produktů byl vybrán Vkladový účet České spořitelny, Perfektní spoření Komerční banky a ČSOB. Všechny jsou termínované vklady určené pro dlouhodobé uložení finančních prostředků.

Pro zákazníka ve výše uvedené situaci, za předpokladu jednorázového uložení 30 000 Kč na vkladový účet, je nejvhodnější termínovaný účet od Komerční banky. KB Perfektní spoření je úročeno nejvyšším úrokem ze všech termínovaných účtů.

Po komparaci daných kritérií nebylo zjištěno, že by některý z těchto účtů byl nejvýhodnější. U termínovaných produktů je možné provádět stejné operace. Nejvyšší poplatky si účtuje Československá obchodní banka.

7.4 Modelová situace č. 4

Klient si chce založit stavební spoření. Doba spoření 6 let. Kolik naspoří v případě měsíčního vkladu ve výši 500 Kč. Nezvažuje zvýšení cílové částky z důvodu financování lepšího bydlení úvěrem, ale chce pouze spořit. Rozhodujícím kritériem pro zvolení Stavebního spoření od jednotlivých finančních institucí bude dosažený výnos.

Tab. 24: Stavební spoření České spořitelny – Buřinka

Pravidelný vklad	500 Kč
Doba spoření (v měsících)	72
Vklady celkem	36 000 Kč
Státní podpora celkem (včetně doplatku)	3 433 Kč
Úroky celkem	1 088 Kč
Daň z úroku celkem	163 Kč
Úhrady celkem	2 570 Kč
Cílová částka	40 000 Kč
Uspořená částka vč. doplatku státní podpory	37 788 Kč

Zdroj: Kalkulačka stavebního spoření [online]. 2014 [cit. 2014-04-04]. Dostupné z WWW: <<https://www.burinka.cz/srv/www/qf/cs/ramjet/buildSavingCalculator/firstStep?formId=145929cb909>>.

V tomto případě klient vloží celkem 36 000 Kč. Na státní podpoře získá 2 433 Kč a na úrocích 1 088 Kč. Na poplatcích klient České spořitelně zaplatí 2 570 Kč. Uspořená částka včetně doplatku státní podpory po 6 letech spoření činí 37 788. Po odečtení všech poplatků a daní získá klient na úrocích a státní podpoře 1 788 Kč.

Tab. 25: Stavební spoření od Komerční banky – Modrá pyramida

Rok	Vklady celkem	Státní podpora	Úroky	Zhodnocení	Stav účtu
1	6 000	0	60	60	5 751
2	12 000	576	183	759	12 183
3	18 000	588	312	9 000	18 737
4	24 000	601	443	1 044	25 414
5	30 000	614	577	1 191	32 219
6	36 000	628	713	1 340	39 795

Zdroj: Simulátor stavebního spoření [online]. 2014 [cit. 2014-04-04]. Dostupné z WWW: <<https://www.modrapyramida.cz/online-nastroje/stavebni-sporeni/?det=1&pcitat=0&castka=39795&let=6&vklad=500>>.

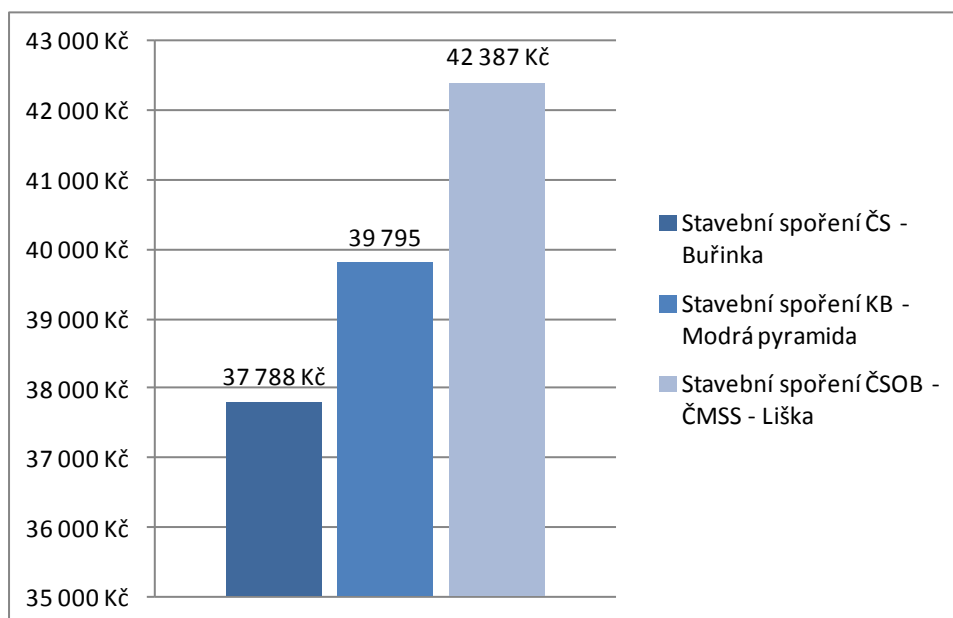
U Spoření s Modrou pyramidou získá klient na státní podpoře 3 007 Kč a na úrocích 2 288 Kč. Po odečtení daně z úroků a všech poplatků, které si účtuje banka za vypracování smluvní dokumentace a vedení účtu je vklad zhodnocen o 3 795 Kč.

Tab. 26: Stavební spoření od ČSOB – Liška

Pravidelný vklad	500 Kč
Doba spoření (v měsících)	72
Vklady celkem	37 000 Kč
Bonusy	676 Kč
Odvedená daň z bonusů	101 Kč
Úroky celkem	1 690 Kč
Daň z úroku celkem	253 Kč
Úhrady celkem	3 310 Kč
Státní podpora celkem	3 566 Kč
Uspořená částka vč. doplatku státní podpory	42 387 Kč

Zdroj: Kalkulačka stavebního spoření [online]. 2014 [cit. 2014-04-04]. Dostupný z WW: <<https://www.cmss.cz/#!/kalkulacky/stavebni-sporeni.html>>, vlastní zpracování.

U Stavebního spoření od ČSOB za 6 let klient při pravidelných měsíčních úložkách klient vloží na účet 37 000 Kč. Banka za splnění předem stanovených podmínek na bonusech připiše klientovi 676 Kč. Úrok z vkladu činí 1 690 Kč. Po odečtení poplatků bance a daní zhodnotí svůj vklad o úroky a státní podporu ve výši 5 387 Kč.

Graf 9: Srovnání zhodnocení u jednotlivých Stavebních spoření

Zdroj: vlastní zpracování

Po šesti letech spoření, za předpokladu že klient spořil každý měsíc 500 Kč, dosáhne nejvyššího zhodnocení vkladu v podobě státní podpory a úroků u ČSOB stavebního spoření s Liškou.

Klient chce spořit na Stavebním spoření 6 let. Každý měsíc bude vkládat 1000 Kč. Nezvažuje možnost úvěru ze stavebního spoření.

Tab. 27: Stavební spoření České spořitelny – Buřinka

Pravidelný vklad	1 000 Kč
Doba spoření (v měsících)	72
Vklady celkem	72 000 Kč
Státní podpora celkem (včetně doplatku)	7 091 Kč
Úroky celkem	2 252 Kč
Daň z úroku celkem	338 Kč
Úhrady celkem	2 960 Kč
Cílová částka	79 000 Kč
Uspořená částka vč. doplatku státní podpory	78 045 Kč

Zdroj: Kalkulačka stavebního spoření [online]. 2014 [cit. 2014-04-04]. Dostupný z WWW: <<https://www.burinka.cz/srv/www/qf/cs/ramjet/buildSavingCalculator/firstStep?formId=145929cb909>>, vlastní zpracování.

Pokud se klient rozhodne vkládat každý měsíc 1 000 Kč po dobu 6 let, uloží celkem 72 000 Kč. Státní podpora včetně doplatku bude činit 7 091 Kč a úroky z vkladů 2 252 Kč. Daň z úroku zaplatí ve výši 338 Kč. Bance na poplatcích uhradí 2 960 Kč. Celkem uspoří včetně doplatku státní podpory 78 045 Kč. Po odečtení daně z úroků a bankovních poplatků je vklad zhodnocen o 6 045 Kč.

Tabulka č. 28: Stavební spoření od Komerční banky – Modrá pyramida

Rok	Vklady celkem	Státní podpora	Úroky	Zhodnocení	Stav účtu
1	12 000	0	120	120	11 802
2	24 000	1 182	372	1 554	25 001
3	36 000	1 207	636	1 843	38 449
4	48 000	1 234	906	2 139	52 153
5	60 000	1 261	1 180	2 441	66 118
6	72 000	1 288	1 460	2 748	81 663

Zdroj: Simulátor stavebního spoření [online]. 2014 [cit. 2014-04-04]. Dostupné z WWW: <<https://www.modrapyramida.cz/online-nastroje/stavebni-spozeni/?det=1&pocitat=0&castka=81663&let=6&vklad=1000>>.

Jestliže klient bude ukládat každý měsíc 1 000 Kč po dobu 6 let, uloží celkem 72 000 Kč. Státní podpora činí 6 172 Kč. Po odečtení všech daní a poplatků za dobu spoření zhodnotí svůj vklad o 9 663 Kč.

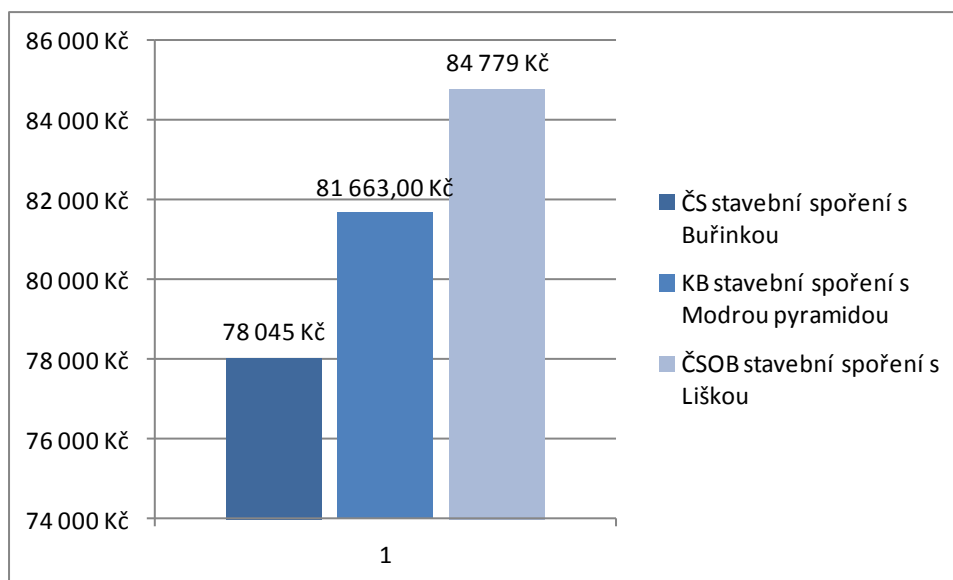
Tab. 29: Stavební spoření od ČSOB – ČMSS – Spoření s Liškou

Pravidelný vklad	1 000 Kč
Doba spoření (v měsících)	72
Vklady celkem	74 000 Kč
Bonusy	1 398 Kč
Odvedená daň z bonusů	210 Kč
Úroky celkem	3 496 Kč
Daň z úroku celkem	524 Kč
Úhrady celkem	4 310 Kč
Státní podpora celkem	7 382 Kč
Uspořené částka vč. doplatku státní podpory	84 779 Kč

Zdroj: Kalkulačka stavebního spoření [online]. 2014 [cit. 2014-04-04]. Dostupný z WWW: <<https://www.cmss.cz/#!/kalkulacky/stavebni-sporeni.html>>, vlastní zpracování.

Pokud bude klient na Stavební spoření od Lišky vkládat pravidelně každý měsíc 1 000 Kč po dobu 6 let, pak na bonusech získá 1 398 Kč a vklad bude zhodnocen na úrocích o 3 496 Kč. Po odečtení daně z úroku, bonusů a poplatků bance činí uspořené částka včetně doplatku státní podpory 84 779 Kč.

Graf 10: Srovnání zhodnocení u jednotlivých Stavebních spoření



Zdroj: vlastní zpracování

Jestliže klient bude spořit po šestileté období 1000 Kč každý měsíc, nejvíce zhodnotí svůj vklad u ČSOB stavebního spoření s Liškou.

Klient chce vkládat 1 300 Kč na stavební spoření po dobu 6 let a nezvažuje možnost využití úvěru.

Tab. 30: Stavební spoření od České spořitelny – Buřinka

Pravidelný vklad	1 300 Kč
Doba spoření (v měsících)	72
Vklady celkem	93 600 Kč
Státní podpora celkem (včetně doplatku)	9 228 Kč
Úroky celkem	2 948 Kč
Daň z úroku celkem	442 Kč
Úhrady celkem	3 200 Kč
Cílová částka	103 000 Kč
Uspořená částka vč. doplatku státní podpory	102 193 Kč

Zdroj: Kalkulačka stavebního spoření [online] 2014 [cit. 2014-04-04]. Dostupné z WWW: <<https://www.burinka.cz/srv/www/qf/cs/ramjet/buildSavingCalculator/firstStep?formId=145929cb909>>, vlastní zpracování.

V případě, že bude klient spořit pravidelně po dobu 72 měsíců, tedy 6 let, uloží 93 600 Kč. Za poplatky zaplatí bance 3 200 Kč. Banka srazí z účtu 442 Kč, což je daň z úroku. Celkem zhodnotí svůj vklad státní podporou a úroky ve výši 8 593 Kč.

Tab. 31: Stavební spoření od Komerční banky – Modrá pyramida

Rok	Vklady celkem	Státní podpora	Úroky	Zhodnocení	Stav účtu
1	15 600	0	156	156	15 433
2	31 200	1 546	485	2 031	32 692
3	46 800	1 579	831	2 410	50 278
4	62 400	1 613	1 138	1 796	68 197
5	78 000	1 648	1 542	3 190	86 456
6	93 600	1 684	1 908	3 592	106 783

Zdroj: Simulátor stavebního spoření [online]. 2014 [cit. 2014-04-04] Dostupné z WWW: <<https://www.modrapyramida.cz/online-nastroje/stavebni-sporeni/?det=1&pocitat=0&castka=106783&let=6&vklad=1300>>.

U stavebního spoření s Modrou pyramidou za dobu 6 let při měsíčním vkladu 1300 Kč získá klient výnos ve výši 13 183 Kč.

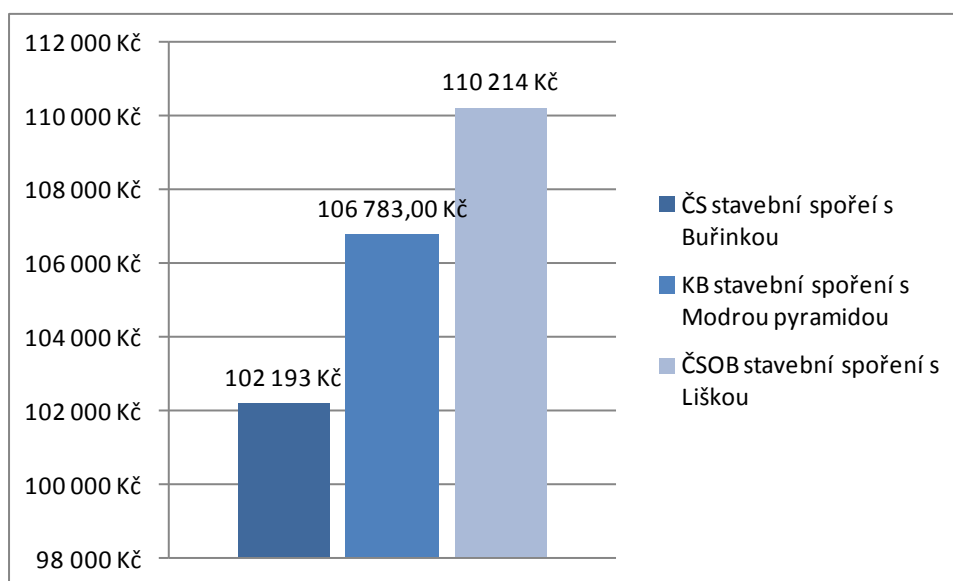
Tab. 32: Stavební spoření od Lišky

Pravidelný vklad	1 300 Kč
Doba spoření (v měsících)	72
Vklady celkem	96 200 Kč
Bonusy	1 832 Kč
Odvedená daň z bonusů	275 Kč
Úroky celkem	4 579 Kč
Daň z úroku celkem	687 Kč
Úhrady celkem	4 910 Kč
Státní podpora celkem	10 016 Kč
Uspořená částka vč. doplatku státní podpory	110 214 Kč

Zdroj: Kalkulačka stavebního spoření [online]. 2014 [cit. 2014-04-04]. Dostupné z WWW: <<https://www.cmss.cz/#!/kalkulacky/stavebni-sporeni.html>>, vlastní zpracování.

Na stavební spoření od Lišky uložení klient 96 200 Kč. Protože splnil všechny podmínky, které banka vyžaduje, získá bonus 1 832 Kč. Státní podpora bude činit 10 016 Kč. Uspořená částka včetně doplatku státní podpory činí 110 214 Kč.

Graf 10: Srovnání zhodnocení u jednotlivých Stavebních spoření



Zdroj: vlastní zpracování

Stejně jako v předchozích dvou případech zhodnotí klient nejvíce svůj vklad u ČSOB stavební spoření s Liškou. Dosažení tak velkého výnosu je způsobeno tím, že banka vyplácí bonusy, které jsou ovšem podmíněny sepsáním smlouvy. Ve smluvní dokumentaci musí být uveden tarif a k němu výše pravidelné úložky.

Tab. 33: Srovnání poplatků u stavebních spořitelen

Poplatky	ČS stavební spoření s Buřinkou	KB stavební spoření s Modrou	ČSOB spoření s Liškou
Úhrada za uzavření smlouvy o stavebním spoření	1% z cílové částky ¹⁾	1% z cílové částky (max. 10 000 Kč)	1% z cílové částky
Úhrada za správu a vedení účtu (za rok či jeho část)	310,-	300,- Kč ročně	330 ,- Kč ročně
Úroková sazba z vkladů p. a.	1%	2%	1,50%
Úroková sazba z vkladů p. a. po uplynutí 6 let spoření a splnění dalších podmínek	1%	2%	2,25%
Zvýšení cílové částky	1% z navýšení cílové částky	1% z navýšení cílové částky (max. 10 000 Kč)	1% z navýšení cílové částky
Snížení cílové částky	zdarma	zdarma	zdarma
Vyhotovení a odeslání výpisu z účtu stavebního spoření na žádost účastníka	50,-	50,-	50,-
Ukončení smlouvy o stavebním spoření na žádost účastníka před uplynutím šestileté lhůty od uzavření smlouvy	1% z cílové částky ¹⁾	1% z cílové částky	0,5% z cílové částky

1) uzavření smlouvy přes Internet-elektronický formulář 495,-

Zdroj: Ceny a sazby [online]. 2014 [cit. 2014-04-04]. Dostupné z WWW: <<http://www.burinka.cz/cs/ceny-a-sazby/>>.

Sazebník úhrad ČMSS [online]. 2014 [cit. 2014-04-04]. Dostupné z WWW: <https://www.cmss.cz/uploads/pdf/sazebnik-uhrad/sazebnik_uhrad_1_1_2014.pdf>.

Sazebník úhrad – Modrá pyramida [online]. 2014 [cit. 2014-04-04]. Dostupné z WWW: <<https://www.modrapyramida.cz/sazebniky/sluzby-pro-fyzicke-osoby>>.

U srovnávaných spoření se výše poplatků za jednotlivé operace nijak zvlášť neliší. Uzavření smlouvy, zvýšení částky a ukončení stavebního spoření je zpoplatněno 1% z cílové částky. Pouze u ČSOB je skončení smlouvy na žádost účastníka, před uplynutím šestileté lhůty, zpoplatněno ve výši 0,5% z cílové částky. Snížení cílové částky je zdarma. Za správu a vedení účtu si nejvyšší poplatek účtuje ČSOB. Naopak Česká spořitelna si účtuje jen 300 Kč ročně. Banky zpoplatňují tuto službu v rozmezí od 300 do 330 Kč za rok.

Vyhodnocení

V této modelové situaci jsou srovnány spoření od České spořitelny, Komerční banky a ČSOB za předpokladu, že klient bude po dobu 6 let pravidelně vkládat částku 500, 1 000 a 1 300 Kč. Nepředpokládá, že by využil možnost zažádat o výhodný úvěr ze stavebního spoření.

Za této podmínky je pro klienta nejvhodnější ČSOB stavební spoření, protože nabízí zhodnocení i formou bonusu. Československá obchodní banka ve smlouvě ke stavebnímu spoření sjednává tarif.

U ČS stavebního spoření s Buřinkou nemůže dosáhnout vysokého zhodnocení, protože vklad na účtu je úročen oproti ostatním nízkou úrokovou sazbou ve výši 1% p. a. Zde banka neumožňuje bonusové zvýhodnění.

Naopak spoření s Modrou pyramidou je úročeno 2% p. a.

Za podmínky, že ČSOB úročí minimální úrokovou sazbou 1,5% p. a. a přičítá bonusy. Když bude spořit 6 let, může dosáhnout úroku až 1,8%. Zde bude rozhodující pro uzavření spoření výnos.

ZÁVĚR

Bakalářská práce se zabývala konkurencí na trhu bankovních depozitních produktů. Hlavním cílem bakalářské práce bylo analyzovat nabídku depozit u vybraných bank. Na základě modelových situací charakterizovat klienta a vyhodnotit pro něj optimální řešení.

Z provedené analýzy vyplynulo, že pro méně bonitního klienta banky bude vhodný spíše spořicí účet anebo stavební spoření. Protože u spořicích účtů si klienti mohou odkládat již od částky 300 Kč a u spoření 500 Kč. Na tyto klienty myslí Česká spořitelna a nabízí jim spořicí účty s nulovým nebo nízkým minimálním vkladem.

Pro bonitní klienty je vhodný termínovaný vklad a stavební spoření. Na termínovaný účet banky požadují uložit minimální vklad ve výši 5 000 Kč. U těchto produktů je možné dosáhnout vysokého úrokového výnosu. Některé banky úrok ještě zvýhodňují tzv. bonusem, který po splnění podmínek navýší úrokovou sazbu. Většinou je připisován čtvrtletně.

Po provedení komparace poplatků vyplynulo, že banky zpoplatňují spíše operace, které se u vkladových produktů nevyskytují tak často např. vinkulace, předčasné výběry a zřízení internetového bankovníctví.

Ze srovnání vybraných depozitních produktů je zřejmé, že čím větší vklad a na co nejdéle dobu klient uloží, tím většího úrokového výnosu dosáhne. Úrok je u těchto produktů stanoven na základě doby uložení a výši úločky. U všech produktů musíme brát v úvahu to, že dosáhneme dobrého úroku, ale stále nám ho znehodnocuje inflace. Z výše zmíněných bank nabízí nejvyšší úrokové zhodnocení u spořicích účtů Česká spořitelna a u Termínovaných vkladů Komerční banka.

Česká spořitelna, a.s. přišla na trh s novým zajímavým produktem Internetovým spořením. Klient založí spoření jednoduše po telefonu s bankéřem, obdrží smluvní dokumentaci poštou a pak již jednoduše spoří. O stavu na účtu má přehled přes Internetové bankovníctví a všechny operace provádí z pohodlí domova přes internet. Zmíněný produkt ocení zejména klienti, kteří nemají tolik času a možností pravidelně navštěvovat pobočky České spořitelny.

Pro zjištění, které stavební spoření je nejvýhodnější, byla použita metoda komparace stejně jako v předchozích modelových situacích. Ke zjištění výnosu byl použit vždy simulátor stavebního spoření, který má každá spořitelna na svých

webových stránkách. Na základě toho, bylo zjištěno, že za předpokladu pravidelné měsíční úložky ve výši 500, 1 000 a 1 300 Kč lze dosáhnout nejvyššího zhodnocení u stavebního spoření od ČSOB. Po srovnání poplatků za jednotlivé operace v rámci uzavření a vedení stavebního spoření, se výše sazeb u stavebních spořitelen příliš neliší. Pro člověka, který bude mít každý měsíc volné finanční prostředky ve výši nejméně 500 Kč, je stavební spoření ideální produkt pro zhodnocení svých peněz. Ovšem musí počítat s tím, že vázací doba je 6 let. Pokud tuto dobu nedodrží, nedosáhne předpokládaného výnosu.

Na závěr je nutné podotknout, že každý klient banky má odlišné potřeby a požadavky. Z toho vyplývá, že produkt, který je vhodný pro jednoho klienta nemusí vyhovovat druhému klientovi. Dnešní bankovní trh je však natolik pestrý, že si vybere opravdu každý, to co je právě pro něho nejvýhodnější.

SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ

Literární zdroje

1. BOHANESOVÁ, E. *Finanční matematika I*. 1. vyd. Olomouc : Univerzita Palackého v Olomouci, 2006. 117 s. ISBN 80-244-1294-2.
2. DVOŘÁK, P. *Bankovníctví pro bankéře a klienty*. Praha : Linde, 2005. 647 s. ISBN 80-7201-515-X.
3. DVOŘÁK, P. *Komerční bankovníctví pro bankéře a klienty*. 2. vyd. Praha : Management Press, 2001. 472 s. ISBN 80-7201-310-6.
4. JANDA, J. *Spořit nebo investovat?* 1.vyd. Praha : Grada Publishing, 2011. 168 s. ISBN 978-80-247-3670-9.
5. JÍLEK, J. *Peníze a měnová politika*. 1. vyd. Praha : GRADA Publishing, 2004. 744 s. ISBN 80-247-0769-1.
6. KAMPF, R. *Financování a bankovníctví : (přednášky a texty)*. 1.vyd. Pardubice : Univerzita Pardubice, 2005. 114 s. ISBN 80-7194-712-1.
7. KAŠPAROVSKÁ, V., et al. *Řízení obchodních bank*. 1. vyd. Praha : C.H.Beck, 2007. 360 s. ISBN 80-7179-381-7.
8. KISLINGEROVÁ, E., et al. *Manažerské finance*. 3. vyd. Praha : C.H.Beck, 811 s. 2010. ISBN 978-80-7400-194-9.
9. LLOYD, T. *Money, Banking, and Financial Markets*. United States of America : Cengage Learning, 2005. 600 s. ISBN 0-324-32282-8.
10. PAVLÁT, V. *Centrální bankovníctví*. 1. vyd. Praha : Vysoká škola finanční a správní, 2004. 137 s. ISBN 80-86754-29-4.
11. POLOUČEK, S., et al. *Bankovníctví*. Praha : C.H.Beck, 2006. 736 s. ISBN 80-7179-462-7.
12. POLOUČEK, S., et al. *Peníze, banky, finanční trhy*. Praha : C.H.Beck, 2009. 415 s. ISBN 978-80-7400-152-9.
13. POSPÍŠIL, R., HOBZA, V., PUCHINGER, Z., *Finance a bankovníctví*. 1 vyd. Olomouc: Univerzita Palackého v Olomouci, 2006. 76 s. ISBN 80-244-1297-7
14. PRNO, I. *Bankovníctvo*. Bratislava : IRIS, 2000. 188 s. ISBN 80-89018-12-2.

15. PTATSCHEKOVÁ, J., DITTRICHOVÁ, J. *Dvacet let české koruny na pozadí vývoje obchodního bankovníctví v České republice*, Praha, 2013, 144 s. ISBN 978-80-247-4681-4
16. PUPLÁNOVÁ, S. *Komerční bankovníctví v České republice*. 1.vyd. Praha : VŠE v Praze – nakladatelství Oeconomica, 338 s. 2007. ISBN 978-80-245-1180-1.
17. REVERENDA, Z., et al. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 4. vyd. Praha : Management Press, 2005. 627 s. ISBN 80-7261-132-1.
18. REVERENDA, Z., et al. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 5. vyd., Praha : Management Press, 2012. 417 s., ISBN 978-80-7261-240-6.
19. SEKERKA, B. *Banky a bankovní produkty*. Praha: Profess Consulting, 1997. 532 s., ISBN 80-85235-51-X.
20. SYROVÝ, P. *Financování vlastního bydlení*. 5.vyd. Praha : Grada Publishing, 2009. 144 s. ISBN: 978-80-247-2388-4.
21. SYROVÝ, P. *Investování pro začátečníky*. 2. vyd. Praha : Grada Publishing, 2010. 112 s. ISBN 978-80-247-3486-6.
22. ŠENKÝŘOVÁ, B. *Bankovníctví I*. 1. vyd. Praha : Grada Publishing, 1997. 267 s. ISBN 80-7169-464-9.
23. VINŠ, P.; LIŠKA, V. *Rating*. Praha : C. H. Beck, 2005. s. ISBN 80-7179-807-X.

Legislativní dokumenty

1. ČESKO. Zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, §1 In: *Sbírka zákonů, Česká republika* [online]. 2014, částka 5, s. 98. Dostupné z WWW: http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=21/1992&typeLaw=zakon&what=Cislo_zakona_smlouvy>.
2. ČESKO. Zákon č. 6/1993 Sb. o České národní bance §1 In: *Sbírka zákonů, Česká republika* [online]. 2014, částka 3. s. 35. Dostupné z WWW: http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=6/1993&typeLaw=zakon&what=Cislo_zakona_smlouvy>.

3. ČESKO. Zákon č. 96/1993 Sb. o Stavebním spoření § 1-10. In: *Sbírka zákonů, Česká republika* [online]. 2014, částka 37, s. 569-571 Dostupný z WWW: <http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=96/1993&typeLaw=zakon&what=Cislo_zakona_smlouvy>.

Elektronické zdroje

1. ARAD – Systém časových řad [online]. 2014 [cit. 2014-04-01]. Dostupné z WWW: <http://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY_PKG.PARAMETRY_SESTAVY?p_sestuid=13275&p_strid=ABCAB&p_lang=CS>.
2. Ceny a sazby [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupné z WWW: <<http://www.burinka.cz/cs/ceny-a-sazby/>>.
3. Česká národní banka [online]. 2013 [cit. 2013-06-09]. Dostupné z WWW: <http://www.cnb.cz/cs/o_cnb/>.
4. Česká spořitelna a.s. [online]. 2012 [cit. 2012-04-12]. Dostupné z WWW: <http://www.csas.cz/banka/nav/o-nas/profil-ceske-sporitelny_d00014413>.
5. ČSOB – Sazebník pro fyzické osoby [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupný z WWW: <<http://www.csob.cz/cz/Csob/Sazebniky/Stranky/Sazebnik-pro-fyzicke-osoby-obcany.aspx#termvklady>>.
6. ČSOB spořicí účet [online] 2014. [cit. 2014-03-03]. Dostupný z WWW: <<http://www.csob.cz/cz/Lide/Sporeni-a-investovani/sporici-produkty/Stranky/CSOB-Sporici-ucet.aspx>>.
7. ČSOB Termínovaný vklad plus [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupný z WWW: <<http://www.csob.cz/cz/Lide/Sporeni-a-investovani/sporici-produkty/Stranky/CSOB-Terminovany-vklad-Plus.aspx>>.
8. Finanční sektor, konkurence, v něm a příspěvek ke konkurence-schopnosti ČR [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupné z WWW: <<https://www.czech-ba.cz/sites/default/files/dokumentyclanku/financni-sektor-konkurence-v-nem-prispevek-ke-konkurenceschopnosti-ekonomiky/down41950.pdf>>.
9. Harmonizační novela zákona o bankách [online]. 2014 [cit. 2014-04-23]. Dostupné z WWW:

- <http://www.cnb.cz/cs/verejnost/pro_media/clanky_rozhovory/media_2002/cl_02_020418.html>.
10. Kalkulačka stavebního spoření [online]. 2014 [cit. 2014-04-04]. Dostupné z WWW:
<<https://www.burinka.cz/srv/www/qf/cs/ramjet/buildSavingCalculator/firstStep?formId=145929cb909>>.
 11. Kalkulačka stavebního spoření [online]. 2014 [cit. 2014-04-04]. Dostupný z WWW: <<https://www.cmss.cz/#!/kalkulacky/stavebni-sporeni.html>>.
 12. Každodenní spoření [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupné z WWW: <<http://www.kb.cz/cs/lide/obcane/sporeni-a-investovani/kazdodenni-sporeni/index.shtml>>.
 13. Komerční banka [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupné z WWW: <<http://www.kb.cz/cs/o-bance/o-nas/zakladni-informace.shtml>>.
 14. Měšec [online]. 2012 [cit. 2012-02-06]. Dostupné z WWW: <<http://www.mesec.cz/sporeni/vkladni-knizky/pruvodce/>>.
 15. O skupině KBC [online]. 2014 [cit. 2014-03-03] Dostupné z WWW: <<http://www.csob.cz/cz/Csob/O-CSOB/Stranky/O-Skupine-KBC.aspx>>.
 16. O společnosti ČSOB [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupné z WWW: <<http://www.csob.cz/cz/Csob/O-CSOB/Profil-CSOB/Stranky/default.aspx>>.
 17. Perfektní spoření Komerční banka [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupný z WWW: <<http://www.kb.cz/cs/lide/obcane/sporeni-a-investovani/kazdodenni-sporeni/perfektni-sporeni.shtml>>.
 18. Pravidelné spoření v tarifu Variant [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupné z WWW: <<https://www.cmss.cz/#!/zhodnoceni/stavebni-sporeni/zhodnoceni-financnich-prostredku-v-ramci-stavebniho-sporeni.html>>.
 19. Profil České spořitelny [online]. 2013 [cit. 2013-06-09]. Dostupné z WWW: <<http://www.csas.cz/banka/nav/o-nas/profil-ceske-sporitelny-d00014413>>.
 20. Sazebník KB [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupný z WWW: <<http://www.sazebnik-kb.cz/file/cms/cs/sazebniky/kb-20140401-sazebnik-1-obcane.pdf?20140403090347>>.

21. Sazebník úhrad ČMSS [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupné z WWW: <https://www.cmss.cz/uploads/pdf/sazebnik-uhrad/sazebnik_uhrad_1_1_2014.pdf>.
22. Sazebník úhrad – Modrá pyramida [online]. 2014 [cit. 2014-04-04]. Dostupné z WWW: <<https://www.modrapyramida.cz/sazebniky/sluzby-pro-fyzicke-osoby>>.
23. Simulátor stavebního spoření [online]. 2014 [cit. 2014-04-04]. Dostupné z WWW : <<https://www.modrapyramida.cz/online-nastroje/stavebni-sporeni/?det=1&pocitat=0&castka=39795&let=6&vklad=500>>.
24. Simulátor stavebního spoření [online]. 2014 [cit. 2014-04-04]. Dostupné z WWW : <<https://www.modrapyramida.cz/online-nastroje/stavebni-sporeni/?det=1&pocitat=0&castka=81663&let=6&vklad=1000>>.
25. Simulátor stavebního spoření [online]. 2014 [cit. 2014-04-04]. Dostupné z WWW : <<https://www.modrapyramida.cz/online-nastroje/stavebni-sporeni/?det=1&pocitat=0&castka=106783&let=6&vklad=1300>>.
26. Stavební spoření – O produktu – Česká spořitelna [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupné z WWW: <http://www.csas.cz/banka/nav/osobni-finance/stavebni-sporeni/o-produktu-d00019451>>.
27. Struktura akcionářů [online]. 2013 [cit. 2013-06-09]. Dostupné z WWW: <<http://www.kb.cz/cs/o-bance/vztahy-s-investory/akcionari/struktura-akcionaru.shtml>>
28. Spořicí účty – ceník [online]. 2013 [cit. 2014-03-03]. Dostupný z WWW: <<http://www.csas.cz/banka/nav/osobni-finance/internetove-sporeni-ceske-sporitelny-d00022708>>.
29. Spořicí účty – ceník [online]. 2013 [cit. 2014-03-03]. Dostupný z WWW: <<http://www.csas.cz/banka/nav/osobni-finance/sporeni-ceske-sporitelny-d00023119>>.
30. Spořicí účty – Česká spořitelna [online]. 2014 [cit. 2014-04-04]. Dostupné z WWW: <<http://www.csas.cz/banka/nav/osobni-finance/sporici-ucty-d00019435>>.
31. Vkladový účet – ceník [online]. 2014 [cit. 2014-03-03]. Dostupný z WWW: <<http://www.csas.cz/banka/nav/osobni-finance/vkladovy-ucet/cenik-d00019733>>, vlastní zpracování.

32. Základní finanční údaje [online]. 2013 [cit. 2013-06-09]. Dostupné z WWW: <<http://www.kb.cz/cs/o-bance/o-nas/zakladni-financni-udaje.shtml>>.

SEZNAM TABULEK, OBRÁZKŮ A GRAFŮ

Seznam tabulek

- Tab. 1: Základní údaje o České spořitelně
- Tab. 2: Aktuální akcionářská struktura České spořitelny
- Tab. 3: Aktuální rating České spořitelny
- Tab. 4: Základní fakta o Komerční bance
- Tab. 5: Největší akcionáři Komerční banky, a.s. stav k 31. 12. 2004
- Tab. 6: Aktuální rating Komerční banky
- Tab. 7: Základní informace o ČSOB
- Tab. 8: Dlouhodobý rating KBC
- Tab. 9: Akcionáři KBC Group k 31. 12. 2012
- Tab. 10: Spoření České spořitelny
- Tab. 11: Internetové spoření České spořitelny
- Tab. 12: Komparace poplatků u Spoření ČS a Internetového spoření ČS
- Tab. 13: Komparace výhod u Spoření ČS a Internetového spoření ČS
- Tab. 14: ČSOB spořicí účet
- Tab. 15: Spoření České spořitelny
- Tab. 16: Internetové spoření České spořitelny
- Tab. 17: Komparace poplatků u vybraných produktů
- Tab. 18: Komparace výhod u vybraných produktů
- Tab. 19: Vkladový účet České spořitelny
- Tab. 20: KB Perfektní spoření
- Tab. 21: ČSOB Termínovaný vklad plus
- Tab. 22: Komparace vybraných vkladových účtů z hlediska poplatků
- Tab. 23: Komparace vybraných vkladových účtů z hlediska výhod
- Tab. 24: Stavební spoření České spořitelny – Buřinka

Tab. 25: Stavební spoření od Komerční banky – Modrá pyramida

Tab. 26: Stavební spoření od ČSOB – Liška

Tab. 27: Stavební spoření České spořitelny – Buřinka

Tab. 28: Stavební spoření od Komerční banky – Modrá pyramida

Tab. 29: Stavební spoření od ČSOB – ČMSS – Spoření s Liškou

Tab. 30: Stavební spoření od České spořitelny – Buřinka

Tab. 31: Stavební spoření od Komerční banky – Modrá pyramida

Tab. 32: Stavební spoření od Lišky

Tab. 33: Srovnání poplatků u stavebních spořitel

Seznam grafů

Graf 1: Vývoj termínovaných a netermínovaných vkladů v letech 1993 – 2012

Graf 2: Vývoj depozit v letech 1993 – 2012 (v mil. Kč)

Graf 3: Srovnání výnosu u Spoření ČS a Internetového spoření ČS

Graf 4: Srovnání výnosu v prvním roce

Graf 5: Srovnání výnosu v druhém roce

Graf 6: Srovnání výnosu ve třetím roce

Graf 7: Srovnání výnosu ve druhém roce

Graf 8: Srovnání výnosu ve třetím roce

Graf 9: Srovnání zhodnocení u jednotlivých Stavebních spoření

Graf 10: Srovnání zhodnocení u jednotlivých Stavebních spoření