

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

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

**ZHODNOCENÍ FINANČNÍ SITUACE
FIO BANKY, A.S.**

Autor práce: Tereza Macejková, DiS.
Studijní obor: Management a marketing služeb – specializace
finanční služby
Forma studia: Prezenční
Vedoucí práce: Ing. Jiří Dušek, Ph.D.
Katedra: Katedra managementu a marketingu služeb

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 vedoucímu bakalářské práce Ing. Jiřímu Duškovi, Ph.D. za cenné rady a připomínky a metodické vedení práce.

ABSTRAKT

MACEJKOVÁ, T. *Zhodnocení finanční situace Fio banky, a.s. : bakalářská práce*. České Budějovice : Vysoká škola evropských a regionálních studií, o. p. s., 2014. 72 s. Vedoucí bakalářské práce : Ing. Jiří Dušek, Ph.D.

Klíčová slova: banka, bankovníctví, finanční analýza, ukazatele finanční analýzy, SWOT analýza

Bakalářská práce pojednává o bankovníctví a finanční analýze bank. Hlavním cílem je zhodnocení finanční situace Fio banky, a.s., s využitím metod finanční analýzy, určené pro banky.

Práce je rozdělena na dvě části, teoretickou a praktickou. V první části, teoretické, je řešen bankovní systém a jeho stručný vývoj a daně, které zatěžují banku. Další teoretická část je zaměřena na charakteristiku finanční analýzy a její zdroje informací a následně jsou popsány jednotlivé ukazatele finanční analýzy. Praktická část je zaměřena na výpočty daných ukazatelů, jejich interpretaci a směr, kterým se banka bude vyvíjet. Analýza obsahuje strukturu a vývoj bankovních aktiv a pasiv, strukturu a vývoj zisku na základě analýzy výkazů zisků a ztrát, rentabilitu, likviditu či kapitálovou přiměřenost banky. A v závěru práce je celkové zhodnocení finanční situace Fio banky, a.s. s náměty a doporučeními.

ABSTRACT

MACEJKOVÁ, T. *Evaluation of the Financial Situation Fio banka, a.s. : Bachelor thesis*. České Budějovice : The College of European and Regional Studies, 2014. 72 p. Supervisor : Ing. Jiří Dušek, Ph.D.

Keywords: bank, banking, financial analysis, financial analysis indicators, SWOT analysis

Bachelor thesis deals with banking and financial analysis of banks. The main objective is an evaluation financial situation Fio banka, as, using the methods of financial analysis, intended for banks.

The work is divided into two parts, theoretical and practical. In the first part, theoretical, is solved by the banking system and its brief development and taxes burdening bank. Another theoretical part focuses on the characteristics of financial analysis and its sources of information and then describes the individual indicators of financial analysis. The practical part is focused on the calculation of the indicators, their interpretation and the direction in which the Bank will develop. The analysis includes the structure and evolution of bank assets and liabilities, the structure and evolution profit based analysis, profit and loss, profitability, liquidity or capital adequacy. And in the end of bachelor thesis is the total evaluation of financial situation Fio banka, as with suggestions and recommendations.

OBSAH

ÚVOD	8
1 CÍL A METODIKA BAKALÁŘSKÉ PRÁCE	9
2 BANKOVNICTVÍ	10
2.1 Bankovní systém	10
2.2 Legislativní úprava bankovníctví	10
2.3 Banka	11
2.3.1 Komerční instituce	11
2.3.2 Specializované instituce	11
2.4 Spořitelni a úvěrová družstva	11
2.5 Vývoj bankovníctví na českém území	12
2.6 Daně versus banky	14
3 FINANČNÍ ANALÝZA	15
3.1 Charakteristika finanční analýzy banky	15
3.1.1 Zdroje informací pro finanční analýzu	16
3.2 Ukazatele používané při finanční analýze	19
3.2.1 Ukazatele struktury bilance	19
3.2.2 Ukazatele bankovní likvidity	20
3.2.3 Ukazatele bankovní rentability.....	22
3.2.4 Ukazatele produktivity	23
3.2.5 Ukazatele kvality bankovních aktiv	24
3.2.6 Ukazatel kapitálové přiměřenosti.....	25
4 FIO BANKA, A.S.	27
4.1 Představení společnosti	27
4.1.1 Základní údaje.....	29
4.2 Historie Fio banky, a.s.	29
4.3 Předmět podnikání	30
5 FINANČNÍ NÁSTROJE, SWOT A GAP ANALÝZA FIO BANKY, A.S.	32
5.1 Řízení bankovních rizik	32
5.2 Tržní rizika	32
5.2.1 Riziko likvidity	32
5.2.2 Měnové riziko	33
5.2.3 Úrokové riziko	33
5.2.4 Obchodování na vlastní účet	33
5.2.5 Úvěrové riziko.....	34
5.3 Operační rizika	35
5.4 SWOT analýza Fio banky, a.s.	38
5.5 Gapová analýza Fio banky, a.s.	39
6 FINANČNÍ ANALÝZA FIO BANKY, A.S.	44
6.1 Struktura aktiv	44

6.1.1	Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	44
6.1.2	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	45
6.1.3	Pohledávky za klienty	47
6.1.4	Dluhové cenné papíry	48
6.2	Struktura pasiv	49
6.2.1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	50
6.2.2	Závazky vůči klientům	51
6.2.3	Základní kapitál	52
6.3	Horizontální a vertikální analýza výkazů	54
6.3.1	Horizontální analýza	54
6.3.2	Vertikální analýza	59
6.4	Analýza poměrových ukazatelů	61
6.4.1	Ukazatele likvidity	61
6.4.2	Ukazatele rentability	61
6.4.3	Ukazatel kapitálové přiměřenosti	63
ZÁVĚR	65
SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ	65
SEZNAM TABULEK A GRAFŮ	71

ÚVOD

Bankovníctví patří mezi nejrychleji se vyvíjející odvětví ekonomiky, které výrazně ovlivňuje její celkový stav. Bankovní systém představuje jeden z hlavních pilířů fungující ekonomiky. Zdravý bankovní systém zajišťuje přesun peněžních prostředků mezi jednotlivými subjekty trhu. V případě ztráty důvěry v bankovní systém se tato jeho hlavní funkce oslabuje, což negativně působí na celou ekonomiku.

Banky jako finanční instituce hospodaří s vysokým podílem cizích prostředků, proto mají výrazně vyšší míru zadluženosti, než je tomu v jiných odvětvích. Proto je výkonnost a stabilita bank pod dohledem jak regulačních orgánů, tak i investorů, akcionářů, věřitelů, dlužníků, konkurence i zaměstnanců. A tudíž je nutné zkoumat tzv. finanční zdraví banky, tedy její celkovou finanční situaci.

Pro zjištění finančního zdraví banky slouží finanční analýza, která patří mezi nejdůležitější nástroje řízení banky. Tato analýza posuzuje celkový finanční stav na základě údajů z minulých období. Jednotlivé ukazatele poté umožní vyhodnotit hospodářskou situaci banky, zjistit její slabé nebo naopak silné stránky, případně odhalit možné problémy v budoucnosti.

Finanční analýzu lze chápat jako interní a externí. Interní analýza využívá zdroje z finančního účetnictví, jako je rozvaha aktiv a pasiv, výkaz zisků a ztrát, výkaz o peněžních tocích a množství příloh. Externí analýza je prováděna na základě veřejných informací. Tato analýza podává ucelené informace jak samotnému podniku, tak i širokému okolí.

1 CÍL A METODIKA BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Hlavním cílem bakalářské práce je zhodnotit a analyzovat finanční zdraví Fio banky, a.s. v posledních třech letech (2010 – 2012) a předpovědět její možný vývoj na českém trhu.

Bakalářská práce je členěna do 6 kapitol.

Úvodní kapitola „Cíl a metodika bakalářské práce“ charakterizuje cíl a metodický postup práce. Druhá kapitola je zaměřena na bankovníctví samotné. Je zde uveden stručný popis bankovního systému, banky a spořitelních a úvěrových družstev. Dále je nastíněn velmi stručný vývoj bankovníctví na českém území. V této části je také zmínka o daňové povinnosti bank. Třetí kapitola pojednává o finanční analýze bank. Jsou zde informace o samotné analýze a jsou tu zmíněny ukazatele využívané při analýze.

V rámci praktické části jsou zpracovány celkem 3 kapitoly. Čtvrtá kapitola se zabývá bankou, její charakteristikou, historií a předmětem podnikání. V páté kapitole jsou popsány finanční nástroje Fio banky, jako jsou bankovní rizika, tržní rizika a rizika operační. V této kapitole je navíc provedena SWOT a GAP analýza banky. Šestá kapitola je zaměřena na finanční analýzu Fio banky, je zde provedena analýza aktiv a pasiv, horizontální a vertikální analýza a analýza poměrových ukazatelů.

Autorka v průběhu zpracování bakalářské práce vycházela z dostupných zdrojů, převážně literárních. Jako stěžejní byla zvolena autorka KAŠPAROVSKÁ¹. V práci byly použity tyto metody: popisná, analyticko-statistická a metoda komparace.

¹ KAŠPAROVSKÁ, V., et al. *Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly*. Vyd. 1. Praha : Beck, 2006. 339 s. ISBN 80-7179-381-7.

2 BANKOVNICTVÍ

Bankovníctví je nedílnou součástí velice rozsáhlého finančního systému. Finanční systém je možné definovat jako soubor finančních organizací a institucí, které obhospodařují peněžní fondy, organizují a uskutečňují finanční operace a provádějí finanční politiku, včetně měnové politiky.

2.1 Bankovní systém

Je to souhrn všech bankovních institucí v daném státě. Mezi bankovními systémy jednotlivých zemí existují společné rysy i velké rozdíly.

Bankovní systémy se člení na:²

- *jednostupňové* – všechny operace provádí jedna banka – centrální banka (v tomto systému mohou působit i další banky, ale ty jsou specializované na úzce vymezený rozsah bankovní činnosti a zcela závislé na rozhodnutí centrální banky),
- *dvoustupňové* – centrální banka tu funguje jako emitent peněz (vydávání bankovek) a reguluje ostatní banky, které jsou podnikajícími institucemi, resp. bankami, které obchodují s penězi.

Ve dvoustupňové soustavě mohou nastat dvě varianty:

1. Banky podnikají s penězi v úzce vymezeném rámci, nejsou zcela samostatné při vlastním rozhodování ani jednoznačně závislé na výsledcích vlastního hospodaření.
2. Banky s penězi obchodují v široce vymezeném rámci, jsou zcela samostatné při vlastním rozhodování a jejich činnost a výsledky hospodaření významně ovlivňují jejich existenci.

2.2 Legislativní úprava bankovníctví

Ústava ČR v hlavě VI čl. 98 stanovuje, že Česká národní banka je ústřední bankou státu. Hlavním cílem její činnosti je péče o cenovou stabilitu a do její činnosti lze zasahovat pouze na základě zákona. Česká národní banka se při plnění svých úkolů řídí.³

- Zákonem o bankách č. 21/1992 Sb. ze dne 20. prosince 1992.
- Zákonem o ČNB č. 6/1993 Sb. ze dne 17. prosince 1992.

² BENEŠ, V., et al. *Bankovní a finanční slovník*. Praha, 1993. s. 15.

³ SVOBODA, M., et al. *Základy financí*. Brno, 2009. s. 26.

2.3 Banka

Je to finanční instituce, která poskytuje svým klientům klasické služby, mezi které patří například depozitní služby nebo poskytování úvěrů, za které od klienta obdrží úrokový výnos. Dále se zabývá peněžními transakcemi a operacemi, shromažďuje volné peněžní prostředky, zprostředkovává jiné bankovní operace a plní peněžní příkazy klientů. Kromě klasických služeb banky nabízejí i produkty a služby, které jim přinášejí výnosy v podobě poplatků a provizí.⁴

Finanční instituce se v České republice člení na komerční a specializované.⁵

2.3.1 Komerční instituce

Jsou to všechny obchodní banky a jejich pobočky působící na bankovním trhu. Banky se obecně vymezují dvěma hledisky – právním a ekonomickým.

Z právního hlediska je banka finanční instituce, která má udělenou bankovní licenci od České národní banky. Z ekonomického hlediska je to instituce, která shromažďuje volné peněžní prostředky a zprostředkovává různé bankovní operace.⁶

Mezi největší banky působící na českém trhu patří: Česká spořitelna, Československá obchodní banka, Komerční banka a UniCredit Bank.

2.3.2 Specializované instituce

Tyto instituce se specializují na poskytování různých druhů finančních služeb. Zaměřují se výhradně na vybrané druhy služeb, ať už jde o hypotéky, spoření nebo investování. V dnešní době je trendem univerzální bankovníctví, ale i přesto na českém trhu působí několik specializovaných bank.⁷

Jde například o spořitelní banky, hypotéční banky, investiční banky, zemědělské banky, záruční a rozvojové banky a exportní banky.

2.4 Spořitelní a úvěrová družstva⁸

Tato skupina finančních institucí se za banky nepovažuje, ale do bankovního systému je lze zařadit. Zkráceně se označují za družstevní záložny nebo kampačičky (název odvozen od propagátora družstevních záložen v českých zemích – F. C. Kampačička).

⁴ KAMENÍKOVÁ, B., et al. *Bankovníctví a pojišťovnictví*. Zlín, 2008. s. 92.

⁵ BENEŠ, V., et al. *Bankovní a finanční slovník*. Praha, 1993. s. 13.

⁶ BENEŠ, V., et al. *Bankovní a finanční slovník*. Praha, 1993. s. 13.

⁷ DVORÁK, P. *Bankovníctví pro bankéře a klienty*. Praha, 2005. s. 111–114.

⁸ PŮLPÁNOVÁ, S. *Komerční bankovníctví v České republice*. Praha, 2007. s. 24–25.

Aby klient mohl využívat produkty družstevní záložny, musí se stát jejím členem. Členství vzniká stanoveným vkladem. Záložny jsou ze zákona povinny pojišťovat vklady přijaté od svých klientů.⁹

2.5 Vývoj bankovníctví na českém území

Na českém území v první polovině 19. století plnili funkci bank soukromí směnárníci, kteří půjčovali peníze za různě vysoký úrok. Roku 1824 byla v Praze založena Česká spořitelna.

V roce 1883 byl založen Poštovní spořitelní ústav, který měl velký význam pro shromažďování úspor drobných střadatelů. Tento ústav využíval poštovní úřady, systém lidového peněžnictví, úvěrová družstva a občanské záložny.

V roce 1890 vznikla veřejná instituce Zemská banka království Českého, která byla nevýdělečná a stala se ústřední bankou celé úvěrové soustavy na českém území. Další veřejnoprávní instituce, která poskytovala stavební úvěry, se nazývala Hypoteční banka království Českého, založená v roce 1865. Tyto dvě banky poskytovaly dlouhodobé úvěry, zatímco krátkodobé a střednědobé úvěry byly poskytovány spořitelny, úvěrovými družstvy a záložny.

V druhé polovině 19. století začal rozvoj akciových obchodních bank. Nejdříve se objevovaly pobočky vídeňských bank, např. Österreichische Creditanstalt, poté vznikaly i ryze české banky, např. Živnostenská banka, Pražská úvěrní banka, Česká průmyslová banka, aj.¹⁰

Po vzniku republiky v roce 1918 nastal velký proces fúzí (spojování) a akvizic (převzetí jedné společnosti druhou) komerčních bank. Poskytovaly krátkodobé úvěrové služby, eskont směnek a jiných cenných papírů, podporovaly stát v jeho úvěrových transakcích a účastnily se burzovních obchodů. V českých zemích šlo o banky univerzální.

V roce 1926 začala fungovat nově zřízená akciová Národní banka československá (NBČ).

Největší dopad na české bankovníctví měl krach vídeňské banky Österreichische Creditanstalt na počátku 30. let 20. století. Tento krach vyvolal vybírání vkladů a pokles akcií na pražské burze. Došlo ke stahování západního kapitálu z Československa

⁹ JIRKŮVOVÁ, M., et al. *Banky, bankovní služby, burza*. Brno, 1995. s. 86.

¹⁰ POLOUČEK, S., et al. *Peníze, banky finanční trhy*. Praha, 2009. s. 272–279.

a zamrzání československých pohledávek v cizině. Přesto se domácí peněžnictví z krize dostalo bez velkého úpadku a zapojilo se do financování předválečné konjunktury.

V roce 1938 skončil na českém území normální vývoj ekonomiky a nacisty byl zlikvidován vysoce rozvinutý bankovní sektor.

V roce 1945 byly banky znárodněny. Tyto národní banky kontrolovala nově Ústřední správa bank. Po únoru 1948 došlo ke sloučení dosavadních bank a v českých zemích zůstala zachována jen jedna banka pro krátkodobé úvěrování – Živnobanka a pro dlouhodobé úvěrování byla založena Investiční banka.

Bankovní reformou v roce 1990 byl vytvořen dvoustupňový bankovní systém v čele s Českou národní bankou (ČNB).

Novou oblastí českého bankovníctví po roce 1990 se stává bankovní regulace a bankovní dohled, vznikající podle principů vyspělých tržních ekonomik. Problémem však jsou tzv. staré špatné úvěry, které byly do té doby poskytnuty Státní bankou československou (SBČS) státním podnikům. Po reformě v roce 1990 dluhy zůstaly státním podnikům, které se postupně privatizovaly, a úvěry byly převedeny na nově založené banky, které vznikly ze SBČS, tj. Komerční banka Praha a Všeobecná úverová banka Bratislava. Rozhodující část úvěrů však byla převedena na státní Konsolidační banku a vše se řešilo formou Konsolidačního programu I.

Řešením vzniklé situace byl i Stabilizační program, který umožňoval malým bankám odprodat špatná aktiva specializované instituci Česká finanční, s.r.o., a tím si vylepšit svoji kapitálovou přiměřenost.

Orientace komerčních bank na různé druhy obchodů rozdělila banky na dvě skupiny:

- *univerzální banky* – realizují operace depozitní, úvěrové a operace s cennými papíry,
- *specializované banky* – stavební spořitelny, intervenční (Česká exportní banka, Českomoravská záruční a rozvojová banka, Konsolidační banka a později Česká konsolidační agentura jako „nebanka“), investiční, hypoteční a depozitní.

Za součást bankovního systému lze považovat i spořitelni a úvěrní družstva, která vznikla 1. ledna 1996. Naše legislativa je však dosud za banky nepovažuje, podléhají proto speciálnímu zákonu.

V letech 1996–1997 se bankovní systém dostal do krize. Týkala se především malých bank (např. banka Bohemia). Další krize v letech 1999–2000 však zasáhla i dvě

velké banky, které byly „příliš velké na úpadek“. Jednalo se o dvě poslední banky se státním majetkovým podílem. Byly to Česká spořitelna a Komerční banka, kterým byla na ulehčení procesu privatizace poskytnuta pomoc prostřednictvím Konsolidační banky a Fondu národního majetku. Celkové náklady na pomoc všem bankám v českém bankovním systému od roku 1990 se odhadují přibližně na 600 miliard Kč.

Vývoj bankovníctví na českém území po roce 2000

Do 21. století vstoupil český bankovní sektor očištěn o většinu problémových bank a s privatizovanými bývalými státními bankami. Noví zahraniční vlastníci provedli reorganizaci bank a vložili do nich svůj kapitál a know-how. V letech 2000 až 2003 došlo k poklesu ohrožených úvěrů z 13,4 % na 4,9 % v důsledku jejich vyvedení z bilancí bank do Konsolidační banky a přijetí nových pravidel pro poskytování zejména firemních úvěrů.

V tomto období vzrostl počet poskytnutých úvěrů domácnostem, ať už se jednalo o spotřební nebo hypoteční úvěry.

Vstupem České republiky do Evropské unie došlo k harmonizaci právních předpisů. Vnitřní trh je společný, nejsou zde technické, fyzické a daňové bariéry, které by bránily volnému pohybu zboží, služeb, osob a kapitálu.

V současné době je bankovní systém ČR považován za stabilní a moderně fungující odvětví s velkým potenciálem růstu. Nebyl zasažen krizí, která otřásla bankami v USA a jinde na světě v letech 2008–2009.¹¹

2.6 Daně versus banky

Na banky a jejich klienty působí negativně několik daní. Tato podkapitola je zaměřena na výčet jednotlivých daní, které banky nejvíce zatěžují:

1. *Daň z příjmů právnických osob* – výše 19 %.
2. *Daň odvedená z úroků klientů* – daň z příjmů fyzických osob – 15 %.
3. *Sektorová daň* – plánovaná daň, Ministerstvo financí tuto daň zvažuje na finanční odvětví, telekomunikace a energetický průmysl, výše by se měla pohybovat v rozmezí 25–30 % z jejich příjmů. Tato daň bude mít dopad nejenom na podnikatele, ale hlavně na samotné obyvatele.

¹¹ JUŘÍK, P. *Historie bank a spořitelen v Čechách a na Moravě*. Praha, 2011. s. 101–183.

3 FINANČNÍ ANALÝZA

Pod pojmem finanční analýza¹² je možno si představit jak rozbor jakékoliv ekonomické činnosti, tak i rozbor finanční situace podniku, popř. celého odvětví nebo i celého státu. Tato analýza je zaměřena na identifikaci problémů, silných a slabých stránek a především hodnotových procesů podniku.¹³ Pro tento rozbor jsou používány účetní a statistické informace z minulosti, přítomnosti a v některých případech i s predikcemi.

Cílem finanční analýzy je určit pomocí patřičných nástrojů finanční zdraví podniku. Finanční zdraví podniku je vyjádřením uspokojivé finanční situace podniku. Za finančně zdravý podnik lze považovat takový podnik, který je schopen naplňovat svůj smysl existence. V praxi to znamená, že podnik je schopen dosahovat ziskovosti, která je požadována investory (akcionáři), vzhledem k výši rizika, s jakým je podnikání spojeno.¹⁴

Finanční analýza většinou čerpá z údajů, které jsou veřejně dostupné nebo které podnik poskytne. Jedná se zejména o výroční zprávu společnosti, popřípadě finanční výkazy (podrobněji v dalším textu), pokud podnik výroční zprávu nezveřejňuje.¹⁵

3.1 Charakteristika finanční analýzy banky¹⁶

Finanční analýza je typem poměrové analýzy, jejímž cílem je zhodnotit finanční hospodaření banky a využít zjištěné závěry pro budoucí finanční plánování. Pomocí ukazatelů je možné identifikovat finanční problémy a naopak odhalit silné stránky. Zjištěné nedostatky jsou podrobeny analýze a v konečné fázi jsou navržena opatření pro odstranění zjištěných nežádoucích výsledků. Finanční analýza může být nástrojem k poznání ekonomického stavu banky vzhledem ke konkurenci nebo vzhledem k minulému nebo plánovanému vývoji.

Úkolem finanční analýzy je celkové posouzení finanční situace banky na základě finančních údajů z minulého období. Finanční analýza čerpá údaje z finančního účetnictví, především z bilance, z výkazů zisků a ztrát a z výkazu cash flow a dále z výkaznictví banky.

¹² MRKVIČKA, J., KOLÁŘ, P. *Finanční analýza*. Praha, 2006. s. 12–13.

¹³ SEDLÁČEK, J. *Finanční analýza podniku*. Brno, 2011. s. 3.

¹⁴ GRÜNWARD, R., HOLEČKOVÁ, J. *Finanční analýza a plánování podniku*. Praha, 2006. s. 5.

¹⁵ KISLINGEROVÁ, E., HNILICA, J. *Finanční analýza krok za krokem*. Praha, 2005. s. 1.

¹⁶ KAŠPAROVSKÁ, V., et al. *Řízení obchodních bank*. Praha, 2006. s. 26–27.

3.1.1 Zdroje informací pro finanční analýzu

Rozvaha banky¹⁷

Rozvaha banky neboli bilance banky nám dává informaci o tom, jaká je struktura majetku banky na jedné straně a z jakých zdrojů je na druhé straně majetek financován. Rozvaha se dělí na aktiva a pasiva. Aktiva (levá strana rozvahy) zastupují majetek a pasiva (pravá strana rozvahy) zahrnují cizí a vlastní zdroje. Pasiva se též označují jako závazky a kapitál, kde závazky představují cizí zdroje a kapitál zdroje vlastní. Každá bilance musí být účetně vždy vyrovnaná. Zjednodušenou strukturu banky uvádí tabulka č. 1.

Tabulka č. 1: Rozvaha banky¹⁸

AKTIVA	PASIVA
1. Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	1. Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky vůči centr. bankám
2. Finanční aktiva k obchodování	2. Finanční závazky k obchodování
3. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do Z/Z	3. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku/ztráty
4. Realizovatelná finanční aktiva	4. Finanční závazky v naběhlé hodnotě
5. Úvěry a jiné pohledávky	5. Finanční závazky spojené s převáděnými aktivy
6. Finanční investice držené do splatnosti	6. Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou
7. Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	7. Záporné změny reáln. hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů
8. Kladné změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	8. Rezervy
9. Hmotný majetek	9. Daňové závazky
10. Nehmotný majetek	10. Ostatní závazky
11. Účasti v přidružených a ovládaných osobách a ve spol. podn.	11. Závazky spojené s vyřazovanými skupinami
12. Daňové pohledávky	12. Základní kapitál
13. Ostatní aktiva	13. Emisní ážio
14. Neoběžná aktiva a vyřazované skupiny	14. Další vlastní kapitál
	15. Fondy z přecenění a ostatní oceňovací rozdíly
	16. Rezervní fondy
	17. Nerozdělený zisk (neuhrazená ztráta) z předchozích období
	18. Vlastní akcie
	19. Zisk (ztráta) za běžné účetní období po zdanění
AKTIVA CELKEM	PASIVA CELKEM

¹⁷ REVENDA, Z., et al. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. Praha, 2012. s. 90.

¹⁸ *Opatření České národní banky č. 2 ze dne 15. března 2007, příloha č. 2.*

Podrozvaha banky¹⁹

Banky mj. provádějí řadu obchodů, které se vykazují mimo rozvahu. Jsou to obchody, které představují budoucí pevnou nebo potenciální pohledávku či závazek a proto se vykazují jako podrozvahové pohledávky a závazky mimo rozvahu banky. Podrozvaha banky je uvedena v tabulce č. 2.

Tabulka č. 2: Podrozvaha banky²⁰

PODROZVAHOVÁ AKTIVA	PODROZVAHOVÁ PASIVA
1. Poskytnuté přísliby a záruky 2. Poskytnuté zástavy 3. Pohledávky ze spotových operací 4. Pohledávky z pevných termínových operací 5. Pohledávky z opcí 6. Odepsané pohledávky 7. Hodnoty předané k obhospodařování 8. Hodnoty předané do úschovy, správy a k uložení	1. Přijaté přísliby a záruky 2. Přijaté zástavy 3. Závazky ze spotových operací 4. Závazky z pevných termínových operací 5. Závazky z opcí 6. Hodnoty převzaté k obhospodařování 7. Hodnoty převzaté do úschovy, správy a k uložení
PODROZVAHOVÁ AKTIVA CELKEM	PODROZVAHOVÁ PASIVA CELKEM

Výkaz zisků a ztrát banky

Výkaz zisků a ztráty podává informace o hospodaření banky za dané období. Řeší souvislost mezi náklady a výnosy banky. Platí zde předepsaná struktura, která je horizontálně nebo vertikálně uspořádána.

¹⁹ DVOŘÁK, P. *Bankovníctví pro bankéře a klienty*. Praha, 2005. s. 39.

²⁰ *Vyhláška č. 501/2002 Sb., příloha č. 1.*

Tabulka č. 3: Výkaz zisků a ztrát²¹

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT
1. Zisk z finanční a provozní činnosti
1.1 Úrokové výnosy
1.2 Úrokové náklady
1.3 Výnosy z dividend
1.4 Výnosy z poplatků a provizí
1.5 Náklady na poplatky a provize
1.6 Realizované Z/Z z finan. aktiv a závazků nevykáz. v RH do Z/Z
1.7 Zisk (ztráta) z finančních aktiv a závazků k obchodování
1.8 Zisk (ztráta) z finan. aktiv a závazků v RH vykázané do Z/Z
1.9 Zisk (ztráta) ze zajišťovacího účetnictví
1.10 Kurzové rozdíly
1.11 Zisk (ztráta) z odúčtování aktiv
1.12 Ostatní provozní výnosy
1.13 Ostatní provozní náklady
2. Správní náklady
2.1 Náklady na zaměstnance
2.2 Ostatní správní náklady
3. Odpisy
4. Tvorba rezerv
5. Ztráty ze znehodnocení
5.1 finanční aktiva nevykázaná v RH do Z/Z
5.2 nefinanční aktiva
6. Negativní goodwill bezprostředně zahrnutý do výkazu Z/Z
7. Podíl na Z/Z přídr. a ovládaných osob a společných podniků
8. Zisk (ztráta) z neoběžných aktiv a vyřazovaných skupin
Zisk (ztráta) z pokračujících činností před zdaněním (1 - 8)
9. Náklady na daň z příjmů
10. Zisk (ztráta) po zdanění
10.1 Zisk (ztráta) z pokračující činnosti po zdanění
10.2 Zisk (ztráta) z ukončované činnosti po zdanění

Výroční zpráva²²

Banka, jako akciová společnost, je povinna vyhotovit výroční zprávu, která uceleně, vyváženě a komplexně informuje o vývoji její výkonnosti, činnosti a stávajícím hospodářském postavení.²³ Součástí výroční zprávy je účetní závěrka ověřená auditorem, rozvaha, výkaz zisků a ztrát, výkaz peněžních toků, příloha a přehled o změnách vlastního kapitálu.

²¹ Opatření České národní banky č. 2 ze dne 15. března 2007, příloha č. 2.

²² Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví [online]. Havit, 2013 [cit. 2013-10-25]. Dostupné z WWW: <<http://business.center.cz/business/pravo/zakony/ucto/>>.

²³ Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví [online]. Havit, 2013 [cit. 2013-10-25]. Dostupné z WWW: <<http://business.center.cz/business/pravo/zakony/ucto/>>.

Příloha

Příloha je zpracována v souladu s Vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů, kterým se stanoví obsah účetní závěrky pro podnikatele. Hodnotové údaje jsou vykázány v celých tisících Kč, pokud není uvedeno jinak. Jejím obsahem jsou např. používané účetní metody, obecné účetní zásady, způsoby oceňování, doplňující údaje k Rozvaze a Výkazu zisků a ztrát.

3.2 Ukazatele používané při finanční analýze

3.2.1 Ukazatele struktury bilance

V počáteční fázi finanční analýzy se vychází ze struktury bilance, která by měla poskytnout celkový obraz o bilanční rovnováze a podnikatelském zaměření banky. Tyto ukazatele umožňují srovnávat banky s přibližně stejným zaměřením, což zvyšuje vypovídací schopnost a objektivitu ostatních skupin ukazatelů. Následně určují míru rovnováhy mezi jednotlivými složkami aktiv a pasiv a mají tak význam z hlediska zajištění likvidity.

K používaným ukazatelům patří poměrový ukazatel zachycující *podíl úvěrových pohledávek na celkových aktivech*.

$$S_u = \frac{\text{Pohledávky ke klientům}}{\text{Celková aktiva}} \times 100$$

Tento ukazatel je možné ještě dále rozdělit na dílčí ukazatele, a to dle časového charakteru úvěrových pohledávek, dle typu klientů nebo odvětví. Poukazuje na podnikatelské zaměření banky. Je významným ukazatelem míry koncentrace daného typu úvěrových pohledávek v portfoliu banky a tím i ukazatelem rizika, které vyplývá z koncentrace investic. Obecně platí, že vysoká hodnota ukazatelů tohoto typu, 80 % a více, zvyšuje riziko, které plyne z koncentrace.

Podobně jsou sestaveny i další ukazatele na straně aktiv. Je to například vztah pohledávek za bankami k celkovým aktivům, nebo vztah majetkových účastí k celkovým aktivům atd.

Obdobně jako na straně aktiv můžeme sestavovat ukazatele na straně pasiv. K používaným ukazatelům patří ukazatel vyjadřující *podíl závazků k nebankovním klientům na celkových pasivech*.

$$S_z = \frac{\text{Závazky ke klientům}}{\text{Celková pasiva}} \times 100$$

Také tento ukazatel je možné dále specifikovat na jednotlivé dílčí ukazatele dle charakteru závazků z hlediska jejich časovosti, typu klientů či odvětví. Mají vypovídací schopnost stejně analogickou, jako je tomu u ukazatelů struktury aktiv. Stejně lze využít i další skupiny pasiv banky, například poměr závazků k bankám k celkovým pasivům, závazků z dluhových cenných papírů k celkovým pasivům atd.

Využívají se i různé modifikace, které jsou založené na poměrování jednotlivých typů úvěrových pohledávek na celkových úvěrových pohledávkách banky nebo na poměrování jednotlivých typů bankovních závazků na celkových cizích zdrojích.²⁴

3.2.2 Ukazatele bankovní likvidity

Tyto ukazatelé jsou součástí struktury bilance a vypovídají o struktuře aktiv a pasiv z hlediska jejich likvidnosti. Likvidita je momentální schopnost banky uhradit své splatné závazky.²⁵ Naproti tomu likvidnost je míra snadnosti převést majetek do nepeněžní podoby, neboli jak rychle a s jakou jistotou lze jednotlivé druhy aktiv podniku přeměnit na hotovost.²⁶

Mezi likvidní aktiva patří pokladní hotovost, vklady u centrální banky, netermínované vklady u ostatních bank, případně vysoce likvidní cenné papíry (státní pokladniční poukázky).

Mezi ukazatele vyjadřující míru platební schopnosti banky lze zařadit *ukazatel okamžité likvidity*.

$$L_o = \frac{\text{Vysoce likvidní aktiva}}{\text{Okamžitě splatné závazky}} \times 100$$

Kde vysoce likvidní aktiva jsou:

- pokladní hotovost banky,
- vklady u centrální banky tvořené povinnými minimálními rezervami a dobrovolnými rezervami,
- netermínované vklady u jiných bank.

²⁴ KAŠPAROVSKÁ, V., et al. *Řízení obchodních bank*. Praha, 2006. s. 27–28.

²⁵ MRKVIČKA, J., KOLÁŘ, P. *Finanční analýza*. Praha, 2006. s. 74.

²⁶ MRKVIČKA, J., KOLÁŘ, P. *Finanční analýza*. Praha, 2006. s. 74.

Okamžitě splatné závazky mohou být:

- netermínované primární vklady klientů,
- okamžitě splatné závazky k jiným bankám.

Dalším ukazatelem, který řeší bankovní likviditu, je *ukazatel běžné likvidity*. Tento ukazatel vyjadřuje, do jaké míry existuje rovnováha mezi likvidními aktivy a krátkodobými závazky banky.

$$L_b = \frac{\text{Peněžní aktiva}}{\text{Krátkodobé závazky}} \times 100$$

Přípustná hodnota se u tohoto ukazatele uvádí 15 %.²⁷

Likvidní aktiva zahrnují:

- položky vysoce likvidních aktiv,
- vysoce likvidní cenné papíry typu pokladničních poukázek,
- vysoce likvidní dluhopisy.

Do krátkodobých závazků můžeme zařadit všechny závazky banky splatné v určitém krátkodobém časovém horizontu (obvykle jeden rok), tj. závazky k nebankovním klientům, k bankám a ostatním věřitelům. Těmto věřitelům ukazatel vypovídá o schopnosti banky krýt jejich pohledávky hodnotou majetku.

Uvedené ukazatele likvidity jsou stavovou veličinou k určitému okamžiku, nevyjadřují platební schopnost banky v průběhu určitého období.²⁸

Pro posouzení likvidity banky se často využívá likvidní gap. Základem gapu je rozdělení jednotlivých položek bankovní bilance do časových košů podle zbytkové doby splatnosti jednotlivých instrumentů. Gap je potom definován jako rozdíl mezi velikostí aktiv a velikostí pasiv v jednotlivých časových koších, tzv. *periodický gap*. Mimo toho se sestavuje i *kumulativní gap*, který je součtem gapů za jednotlivá období a ukazuje likvidní riziko za celé období až do posledního dne období, ke kterému se kumulativní gap vztahuje.²⁹

Jestliže je gap kladný, tj. když aktiva převyšují pasiva v daném časovém koši, banka má nedostatek zdrojů k financování svých aktiv. Naopak, vyskytuje-li se záporný gap, tj. když velikost aktiv v daném časovém koši je menší než velikost pasiv, má banka

²⁷ HRDÝ, M. *Oceňování finančních institucí*. Praha, 2005. s. 57.

²⁸ KAŠPAROVSKÁ, V., et al. *Řízení obchodních bank*. Praha, 2006. s. 29–30.

²⁹ DVOŘÁK, P. *Bankovníctví pro bankéře a klienty*. Praha, 2005. s. 430.

přebytek zdrojů vzhledem ke svým aktivům. Je tedy snahou přizpůsobit strukturu aktiv a pasiv v jednotlivých časových koších tak, aby jejich zbytkové doby splatnosti byly přibližně shodné.

3.2.3 Ukazatele bankovní rentability

Tyto ukazatele poukazují na vztah mezi výsledky hospodaření banky a vloženými vlastními zdroji nebo aktivy. Vyjadřují míru zhodnocení prostředků, které vložili akcionáři (vlastní zdroje), nebo zobrazují schopnost bankovního managementu zhodnotit svěřené zdroje (celková aktiva). Pro jejich sestavení se vychází z různých úrovní bankovního zisku (zisk z běžné činnosti, zisk před zdaněním nebo čistý zisk po zdanění).

Ukazatele bankovní rentability jsou *rentabilita vlastního kapitálu* (ROE) a *rentabilita vlastních aktiv* (ROA)

$$ROE = \frac{\text{Čistý zisk po zdanění}}{\text{Průměrný vlastní kapitál banky}} \times 100$$

Ukazatel ROE porovnává čistý účetní zisk vůči velikosti majetku, který vlastník do této banky vložil. Tento ukazatel měří výsledek hospodaření dosažený pouze z peněz majitelů.³⁰

$$ROE = \frac{\text{Čistý zisk po zdanění}}{\text{Průměrný stav aktiv}} \times 100$$

Ukazatel ROA vyjadřuje výnosnost aktiv, neboli jaká část zisku byla vygenerována z investovaného kapitálu, respektive z celkových aktiv. Čím vyšší je hodnota ukazatele, tím lepší pro hodnocení rentability banky. ROA měří z pohledu pasiv výsledek hospodaření získaných peněz od majitelů a věřitelů. Ukazatel také vyjadřuje míru krytí rizikových aktiv banky.³¹

³⁰ KAŠPAROVSKÁ, V., et al. *Řízení obchodních bank*. Praha, 2006. s. 30.

³¹ *Analýza: Výnosnost kapitálu a aktiv bank v České republice a v Německu* [online]. 2013 [cit. 2013-05-30]. Dostupné z WWW: <<http://www.bankovnipoplatky.com/analyza-vynosnost-kapitalu-a-aktiv-bank-v-ceske-republice-a-v-nemecku-20079>>.

Tabulka č. 4: Hodnoty bankovní rentability³²

HODNOTY ROA (%)	NÁVRATNOST AKTIV
<0,75	Slabá
0,75-1,00	Pod standardem
1,00-1,25	Dobrá
1,25-1,75	Velmi dobrá
>1,75	Excelentní

3.2.4 Ukazatele produktivity

Je to skupina ukazatelů, která odráží kvalitu manažerského řízení banky. Je možno využít *ukazatele celkové produktivity*, kterým je obvykle dosažený zisk na bankovního zaměstnance nebo lze využít i *objemové ukazatele produktivity*, kde jsou zejména objem úvěrů nebo depozit na bankovního zaměstnance. Vývoje těchto ukazatelů indikuje efektivnost využití bankovních zdrojů. V současné době jde o významný ukazatel konkurenceschopnosti banky.

Ukazatele celkové produktivity:

$$P_c = \frac{\text{Čistý zisk po zdanění}}{\text{Průměrný přepočtený počet zaměstnanců}} \times 100$$

nebo

$$P_a = \frac{\text{Aktiva}}{\text{Průměrný přepočtený počet zaměstnanců}} \times 100$$

Objemové ukazatele produktivity:

$$P_{zú} = \frac{\text{Objem prodaných úvěrů}}{\text{Průměrný přepočtený počet zaměstnanců}} \times 100$$

$$P_{zd} = \frac{\text{Objem nakoupených depozit}}{\text{Průměrný přepočtený počet zaměstnanců}} \times 100$$

³² ZIEGLER, K., et al. *Finanční řízení bank*. Praha, 2007. s. 7.

Ve vzájemné souvislosti s těmito ukazateli je vhodné posoudit stav a vývoj ukazatelů nákladové intenzity, které jsou vyjádřením průměrných mzdových či celkových nákladů na bankovního zaměstnance.³³

$$N_p = \frac{\text{Personální náklady}}{\text{Průměrný přepočtený počet zaměstnanců}} \times 100$$

$$N_c = \frac{\text{Celkové náklady}}{\text{Průměrný přepočtený počet zaměstnanců}} \times 100$$

3.2.5 Ukazatele kvality bankovních aktiv

Tyto ukazatele vypovídají o rizikovosti bankovního portfolia. Důležitý je jejich vývoj v časové řadě. Rizikovost portfolia je nutné posuzovat v souvislostech, kde se používají metody pro účetní zachycení očekávané ztráty z pohledávek a v souvislostech s výší bankovního kapitálu k pokrytí ztrát.

Nejdůležitějšími ukazateli v této skupině jsou ukazatele kvality úvěrových aktiv, poměřujících objem vytvořených rezerv a opravných položek k základně, tedy k úvěrovým pohledávkám, respektive finančním pohledávkám. Vždy platí, že tvorba opravných položek souvisí s očekávanou ztrátou z pohledávky.³⁴

K ukazatelům kvality aktiv patří:

$$K_a = \frac{\text{Opravné položky k úvěrům}}{\text{Celkové úvěrové pohledávky ke klientům}} \times 100$$

$$K_o = \frac{\text{Sledované a ohrožené úvěrové pohledávky}}{\text{Celkové úvěrové pohledávky ke klientům}} \times 100$$

$$K_z = \frac{\text{Ztrátové úvěrové pohledávky}}{\text{Celkové úvěrové pohledávky ke klientům}} \times 100$$

³³ KAŠPAROVSKÁ, V., et al. *Řízení obchodních bank*. Praha, 2006. s. 31–32.

³⁴ KAŠPAROVSKÁ, V., et al. *Řízení obchodních bank*. Praha, 2006. s. 32–34.

3.2.6 Ukazatel kapitálové přiměřenosti

„Kapitálová přiměřenost představuje pro banky povinnost udržovat určitou minimální výši kapitálu vzhledem k rizikovosti a objemu svých aktiv.“³⁵ Tento ukazatel vyjadřuje vztah mezi skutečnou výší kapitálu banky a jeho požadovanou výší vzhledem k rizikovosti bankovního portfolia. Jeho cílem je zajistit potřebnou výši bankovního kapitálu jako zdroje krytí ztrát a tím tak zamezit přenos ztrát na bankovní věřitele. Je pravidelně sledován orgány dohledu a je bankami pravidelně zveřejňován.

Zvyšující se hodnota ukazatele je pozitivní informací pro orgány dohledu a bankovní věřitele. Naopak dlouhodobý růst a důraz na kapitálovou přiměřenost může být doprovázen zastavením vývoje nebo poklesem tempa růstu rentability podnikání. Pro akcionáře a investory na kapitálovém trhu to není dobrý signál.

Minimální hodnota kapitálové přiměřenosti je 8 %, kterou banky musí udržovat. Pokud se tato minimální hodnota nedodrží, jeví se banka jako problémová a nastolení takové situace je řešeno regulátorem, který bance uloží opatření k nápravě, např. zvýšení základního kapitálu nebo zavedení nucené správy.³⁶

Kapitálová přiměřenost se určí jako:

$$Kp = \frac{\text{Kapitál}}{\text{Kapitálový požadavek}} \times 0,08 \geq 0,08$$

Kde *kapitál* je striktně vymezený kapitál banky stanovený pouze pro účely výpočtu kapitálové přiměřenosti a *kapitálový požadavek* je součet kapitálových požadavků k operačnímu, tržnímu a úvěrovému riziku.

Kapitál se člení do tří skupin – *Tier 1*, *Tier 2* a *Tier 3*. Vrstvení kapitálu pro potřeby kapitálové přiměřenosti vyjadřuje schopnost jednotlivých vrstev ke krytí ztrát. Nejvyšší schopnosti krytí má *Tier 1*, který je vlastním zdrojem banky. *Tier 2* a *Tier 3* mají nižší schopnost krytí ztrát, protože obsahují cizí zdroje započitatelné za určitých podmínek do regulatorního kapitálu.

Tier 1 představuje *vlastní kapitál* (core capital), který obsahuje:³⁷

- splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku,
- splacené emisní ážio,

³⁵ KAŠPAROVSKÁ, V., et al. *Řízení obchodních bank*. Praha, 2006. s. 45.

³⁶ KAŠPAROVSKÁ, V., et al. *Řízení obchodních bank*. Praha, 2006. s. 46.

³⁷ PŮLPÁNOVÁ, S. *Komerční bankovníctví v České republice*. Praha, 2007. s. 202.

- povinné rezervní fondy,
- ostatní rezervní fondy,
- nerozdělený zisk z předchozích let,
- mezitímní zisk,
minus
- neuhrazená ztráta,
- ztráta běžného období,
- goodwill,
- jiný nehmotný majetek.

Od jeho výše se odečítají ztráty a další položky. Minimální výše základního kapitálu (u nás je to 500 mil. Kč) je hlavní podmínkou pro získání bankovní licence.³⁸

Tier 2 představuje *dodatkový kapitál* (supplementary capital), který se skládá z:

- všeobecných rezerv,
- termínovaného podřízeného dluhu – je spojen s emisí vlastních dluhopisů s minimální lhůtou splatnosti pět let a spojených s tzv. klauzulí podřízenosti,
- dalších položek.

Tier 3 představuje *krátkodobý podřízený dluh* (short-term subordinated debt), který je spojen s podřízenými dluhopisy, a to s lhůtou od dvou do pěti let.³⁹

Pro součet *Tier 2* a *Tier 3* platí, že ho nelze zohlednit v míře vyšší než *Tier 1*.

$$Tier 2 + Tier 3 \leq Tier 1$$

Při vytváření ukazatele kapitálové přiměřenosti je potřeba vyjít z požadavku na určitou rovnováhu mezi výnosností bankovního podnikání a jeho bezpečností. Pro orgány dohledu a pro věřitele banky je růst hodnoty ukazatele kapitálové přiměřenosti pozitivní, ale pro akcionáře a investory na kapitálovém trhu je tento růst negativní, a to z toho důvodu, že dlouhodobý růst může být doprovázen stagnací či poklesem tempa růstu rentability podnikání.⁴⁰

³⁸ *Zákon č. 21/1992 Sb., o bankách* [online]. Havít, 2013 [cit. 2013-11-13]. Dostupné z WWW: <<http://business.center.cz/business/pravo/zakony/banky/>>.

³⁹ REVENDA, Z., et al. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. Praha, 2012. s. 250.

⁴⁰ KAŠPAROVSKÁ, V., et al. *Řízení obchodních bank*. Praha, 2006. s. 34.

4 FIO BANKA, A.S.

4.1 Představení společnosti

Fio banka, a.s. je českou bankou, která navazuje na letitou historii finanční skupiny Fio. Je to český subjekt, který je výhradně ve vlastnictví českých majitelů. Své služby poskytuje na několika pobočkách v celé České republice. Nabízí širokou škálu bankovních produktů jak pro segment osobních, tak firemních financí. Poskytuje tradiční bankovní služby, mezi které patří například zřizování běžných, spořicí a termínovaných účtů, provádění platebního styku, vydávání platebních karet nebo poskytování úvěrů. Dále zprostředkovává obchody s cennými papíry zaměřenými na drobnou klientelu.

Dalším oborem činnosti jsou investice – Fio banka je největším českým obchodníkem s cennými papíry zaměřeným na drobnou klientelu. V obchodování s akciemi přes internet má jednoznačně dominantní postavení na českém trhu. Fio banka, a.s. je akcionářem a jedním z nejvýznamnějších členů Burzy cenných papírů Praha. Na burze RM-SYSTÉM zprostředkovává značnou část všech obchodů s akciemi. V popředí je rovněž svým podílem na trhu zprostředkování obchodů českých klientů na amerických akciových trzích nebo v Německu.

Fio banka je členem České bankovní asociace a signatářem Kodexu mobility klientů usnadňujícího přechod mezi bankami. Všem, kdo chtějí přejít od jiné banky zapojené v Kodexu mobility do Fio banky, i našim klientům, kteří se rozhodnou změnit banku, nabízí Fio banka podporu a pomoc spočívající zejména v převedení všech trvalých příkazů a inkas.

Fio banka získala v uplynulých letech tato ocenění:⁴¹

- Fio banka zvítězila v ocenění Hospodářských novin *Nejlepší banka 2013* v kategorii Bankovní inovátor se svou bezkontaktní kartou (v roce 2012 získal prvenství FioSmartbanking).
- Fio osobní účet se stal nejlepším účtem *Zlaté koruny 2013* a získal Bronz v kategorii Cena veřejnosti. Nejlepším podnikatelským účtem roku je Fio podnikatelský účet, který byl oceněn již podruhé i podnikatelskou veřejností v Ceně podnikatelů.

⁴¹ *O Fio* [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-09-14]. Dostupné z WWW: <<http://www.fio.cz/spolecnost-fio/o-fio-bance/o-spolecnosti>>.

- V kategoriích hodnocených odborníky vyhrála Fio banka již potřetí. Za rok 2013 získala Stříbro v kategorii Obchodování s cennými papíry pro aplikaci Fio e-Broker a Bronzovou korunu pro aplikaci FioSmartbroker v kategorii Novinka roku.
- Fio banka byla oceněna i jako nejlepší český obchodník s cennými papíry v anketě *Broker roku 2011 a 2013*. Zvítězila v hlavní i ve vedlejší kategorii České akcie. Vítězství v kategorii České akcie zopakovala i v roce 2012.
- Fio banka se stala vítězem ankety veřejnosti o nejlepší finanční instituci *Zlatý Měsíc 2011, 2012 a 2013*, a to hned ve dvou kategoriích – Banky a družstevní záložny a Obchodníci s cennými papíry. Banka rovněž získala přízeň veřejnosti i odborníků v klientském ratingu bank OVB Vstřícná banka a stala se Nejvstřícnější bankou roku 2011 a 2012.
- Fio banka opět získala první místo v soutěži *Finanční produkt roku 2012* v kategorii bankovních účtů – zvítězila díky dlouhodobé politice nulových poplatků a vylepšením uskutečněným v roce 2012. Přehled nejlepších finančních produktů vyhlásila společnost Scott & Rose.
- Fio banka se stala *Nejdynamičtější bankou roku 2011 i 2012* v respektovaném ocenění Banka roku. Odborná porota tak ocenila množství inovací v produktovém portfoliu Fio banky a její dynamický vývoj v uplynulých letech. Fio osobní účet získal cenné první místo v kategorii *Účet roku 2012*.
- Podnikatelskou veřejností byla Fio banka zvolena nejlepší *Bankou pro podnikatele* v rámci soutěže *Český Patron 2010* vyhlášené Hospodářskou komorou ČR.

Činnost bank se řídí dle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů. V tomto zákoně je uvedeno, kdo může banku zřídit a jakou formu banka musí mít. Banku mohou zřídit pouze právnické osoby se sídlem v České republice ve formě akciové společnosti a musí mít licenci, kterou uděluje Česká národní banka. Minimální výše základního kapitálu je stanovena na 500 mil. Kč.⁴²

⁴² *Zákon č. 21/1992 Sb., o bankách* [online]. Havit, 2013 [cit. 2013-10-11]. Dostupné z WWW: <<http://business.center.cz/business/pravo/zakony/banky/>>.

4.1.1 Základní údaje⁴³

Obchodní firma:	Fio banka, a.s.
Sídlo:	Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 117 21
Identifikační číslo:	618 58 374
Datum zápisu do obchodního rejstříku:	17. května 2010
Údaje o zápisu do obchodního rejstříku:	banka je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2704
Výše základního kapitálu:	560 000 000,- Kč Splaceno: 100 %
Akcie:	560 000 ks kmenové akcie na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 1 000,- Kč
Předseda představenstva:	Mgr. Jan Sochor

4.2 Historie Fio banky, a.s.

Fio banka navazuje na úspěšné sedmnáctileté působení Fio na českém trhu. Jediná česká banka na domácím trhu je odlišná od ostatních bank tím, že běžné bankovní služby poskytuje zcela bez poplatků, uvádí zajímavé bankovní novinky a přitom dokáže dlouhodobě dosahovat mírného zisku.

Fio založila skupina studentů a absolventů Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy. Skupinku několika mladých „matfyzáků“ fascinoval svět finančních a investičních operací a rozhodli se v roce 1993 založit firmu zaměřenou na obchodování s cennými papíry. Sami si začali programovat software pro snadnější a rychlejší realizaci burzovních obchodů a časem jej začali nabízet i klientům. Díky rozumnému řízení nákladů a rizik a důrazu na dlouhodobou stabilitu se po několika letech z Fio stal největší český on-line broker.

Snaha o rozšíření poskytovaných finančních služeb vedla k založení vlastní družstevní záložny. I zde dobře zafungoval vlastní vývoj a dynamika české firmy a Fio v roce 1998 spustilo Internetbanking jako první z dnešních finančních institucí v ČR. Dokonce dříve než první z bank, tehdy známá banka Expandia, následně přejmenovaná na e-Banku.

⁴³ *O Fio* [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-09-14]. Dostupné z WWW: <<http://www.fio.cz/spolecnost-fio/o-fio-bance/o-spolecnosti>>.

V roce 2006 Fio koupilo mimoburzovní trh RM-SYSTÉM (=RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů je trhem, na kterém se obchoduje s akcemi předních českých i zahraničních společností jako například ČEZ, Telefónica O2, Unipetrol, Komerční banka, Erste Group Bank, NWR nebo Volkswagen, Deutsche Telekom, Intel, Nokia či Microsoft), na kterém jeho zakladatelé o třináct let dříve začínali obchodovat. Skomírající mimoburzovní trh se pod křídly Fio podařilo oživit a následně transformovat na českou burzu cenných papírů.

Klíčová byla však u RM-SYSTÉM síť poboček v téměř každém okresním městě. Fio díky tomu ze dne na den začalo poskytovat své investiční a bankovní služby po celé ČR.

Postupným růstem se Fio dostává zhruba kolem roku 2008 do stavu, kdy souhrn aktivit společností pod hlavičkou Fio již odpovídal menší bance. Přeměna na banku tedy byla logickým krokem, který zjednoduší fungování a výrazně zvýší důvěryhodnost.

Bankovní licenci získává Fio banka v roce 2010. Běžné bankovní služby nadále nabízí bez poplatků, vylepšuje síť poboček a bankomatů, zavádí vlastní platební karty a jako první banka v Česku představuje Smartbanking pro chytré telefony. Počet klientů dynamicky roste a na podzim roku 2012 již přesahuje 200 tisíc osob.

4.3 Předmět podnikání⁴⁴

Předmět podnikání banky vyplývá z ustanovení zákona č. 21/1992 sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů a z licence udělené Českou národní bankou.

Tímto předmětem podnikání je:

- a) přijímání vkladů od veřejnosti,
- b) investování do cenných papírů na vlastní účet,
- c) finanční pronájem (finanční leasing),
- d) platební styk a zúčtování,
- e) vydávání a správa platebních prostředků, například platebních karet a cestovních šeků,
- f) poskytování záruk,
- g) otvírání akreditivů,
- h) obstarávání inkasa,
- i) poskytování investičních služeb v rozsahu hlavních investičních služeb,

⁴⁴ Výroční zpráva 2012 [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-09-14]. Dostupné z WWW: <<http://www.fio.cz/spolecnost-fio/o-fio-bance/o-spolecnosti>>.

V rozsahu hlavních investičních služeb dle § 3 zákona o podnikání na kapitálovém trhu:

- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů,
- provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka, obchodování s investičními nástroji na vlastní účet,
- obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání, investiční poradenství týkající se investičních nástrojů,
- upisování nebo umístování investičních nástrojů se závazkem jejich upsání,
- umístování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání,

a v rozsahu doplňkových investičních služeb dle § 3 zákona o podnikání na kapitálovém trhu:

- úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb,
- poskytování úvěru nebo půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo půjčky podílí,
- poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků,
- poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí nebo podobných obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji,
- provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,

j) finanční makléřství,

k) směnářská činnost,

l) poskytování bankovních informací,

m) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,

n) pronájem bezpečnostních schránek, a

o) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci.

5 FINANČNÍ NÁSTROJE, SWOT A GAP ANALÝZA FIO BANKY, A.S.

Následující výčet finančních nástrojů vydává každý rok Fio banka ve svých výročních zprávách.⁴⁵

5.1 Řízení bankovních rizik

Banka řídí rizika, kterým je při své činnosti vystavena, zejména následujícími způsoby:

- identifikací podstupovaných rizik,
- analýzou, kvantifikací a pravidelným monitorováním podstupovaných rizik,
- vyhodnocováním rizikovosti prováděných obchodů a způsobem jejich schvalování,
- stanovením limitů na velikosti svých expozic vůči protistranám,
- snahou o minimalizaci rizikovosti obchodů například využitím zajištění,
- způsoby schvalování nových produktů,
- striktním oddělením řízení rizik od obchodních činností banky.

5.2 Tržní rizika

Jsou to rizika, která pro banku vyplývají zejména z pohybu cen, úrokových měr a směnných kurzů finančních instrumentů na jednotlivých trzích.

Primárním nástrojem pro řízení tržních rizik je VaR a stresová testování. VaR je pravidelně zpětně testována na základě skutečných výsledků, aby byla ověřena validita modelu. Jako stresové scénáře jsou brány jak historické tak i hypotetické situace. Níže jsou popsána jednotlivá rizika s upřesněným popisem způsobu jejich řízení.

5.2.1 Riziko likvidity

Banka zařazuje jednotlivé položky aktiv a pasiv do časových pásem podle jejich zbytkové splatnosti. Zvolená struktura časových pásem odpovídá požadavkům obecně závazných právních předpisů a požadavkům regulátora.

Banka snižuje riziko likvidity zejména udržováním dostatečné zásoby rychle likvidních aktiv. Risk management pravidelně, nejméně jednou za čtvrt roku, provádí analýzu struktury aktiv a pasiv peněžních toků, v rámci které identifikuje případné zvyšování rizika likvidity.

⁴⁵ *Finanční nástroje* [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-02]. Dostupné z WWW: <fio.cz/onas/fio-banka/vyrocní-zpravy>.

Hlavními zdroji pohotové likvidity jsou vklady spolupracujících bank, ČNB a státní dluhopisy ČR.

5.2.2 Měnové riziko

Pozice v měnových nástrojích vyplývají ze struktury aktiv a pasiv banky. Banka má cizí měny ve vlastních pozicích, protože poskytuje klientům služby i v cizích měnách.

Risk managementem jsou stanoveny objemové limity na otevřené pozice v jednotlivých měnách a limit VaR na měnové portfolio. K dodržení stanovených limitů jsou používány zajišťovací měnové operace. U výpočtu rizika pomocí VaR je použita hladina spolehlivosti 99 % a interval držení 1D a 1Y. Je převzat předpoklad podobnosti statistického rozdělení změn tržních proměnných s normálním rozdělením. Dále při přepočtu mezi jednotlivými intervaly držení je akceptován princip nezávislosti času. VaR je kalkulováno historickou metodou exponenciálně za použití historického období posledních sto obchodních dní.

5.2.3 Úrokové riziko

Úrokové riziko představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, pro které je úroková sazba pevně stanovena, indikuje, do jaké míry je daný nástroj vystaven riziku úrokových sazeb. Banka udržuje stabilní strukturu úrokově citlivých a úrokově necitlivých aktiv a pasiv. Případné nesoulady řídí převážně pomocí změn ve způsobu úročení svých aktiv a pasiv.

Pro sledování míry využívání úrokových sazeb nestanovovaných bankou a míry podstupovaného úrokového rizika se používá Gapová analýza, při které jsou úrokově citlivá aktiva a pasiva rozdělena do 7 časových košů. Využívají se také stresové scénáře paralelního posunu výnosové křivky. Tyto analýzy se provádí každý kvartál.

5.2.4 Obchodování na vlastní účet

Banka aktuálně nakupuje do obchodního portfolia pouze dluhové cenné papíry vysoce bonitních protistran. Jedná se zejména o státní dluhopisy a společnosti s investičními ratingy. Rizikovost těchto obchodů je omezena stanovenými limity a je pravidelně sledována oddělením Risk managementu.

5.2.5 Úvěrové riziko

Za úvěrové riziko je považováno riziko vyplývající ze selhání protistrany tím, že nedostojí svým závazkům podle smluvních podmínek. Banka sleduje úvěrové riziko celkově za všechny rozvahové a podrozvahové pozice.

Základní postupy pro omezení rizika:

Žadatel o úvěr a dále dlužník je hodnocen na základě posouzení několika kritérií, zejména jeho majetkové situace, příjmů dosažených v minulých obdobích, schopnosti splácet úvěr v budoucnu, podnikatelského záměru, účelu úvěru a hodnoty navrhovaného zajištění. U podnikatelských úvěrů jsou dále obvykle vyžadovány finanční výkazy za posledních několik let. Dalším kritériem je historie působení ve Fio, bance, případně v jiných společnostech finanční skupiny Fio.

Jako zajištění slouží zejména nejlikvidnější české akcie obchodované v segmentu SPAD Burzy cenných papírů Praha, a. s. Sledování hodnoty zajištění těmito akciemi se řídí vnitřním předpisem (hodnota tohoto zajištění se sleduje denně). V ostatních úvěrových případech slouží jako zajištění zejména nemovitý majetek, ručení, přistoupení k závazku dlužníka, případně zástava pohledávek dlužníka za bonitními obchodními partnery a další druhy zajištění. U malých kontokorentních úvěrů se zajištění obvykle nepožaduje.

Klasifikace pohledávek vychází z vnitřního předpisu a z obecně platných právních předpisů, kterými se stanoví pravidla pro klasifikaci pohledávek a tvorbu opravných položek bank. Tvorba rezerv a opravných položek k pohledávkám vychází z vnitřního předpisu, který přiměřeně navazuje na zákon č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmu.

Banka má uzavřené dohody, které jí umožňují v případě, že to uzná za vhodné, postoupit problematkové pohledávky na spolupracující subjekty.

Banka se snaží využívat všech zákonných nástrojů, které mohou vést k uspokojení pohledávky, a to tak, aby náklady na vymáhání nebyly v nepoměru k očekávanému výsledku.

Limity angažovanosti banky se řídí obecně platnými právními předpisy o pravidlech úvěrové angažovanosti bank. Je používána definice ekonomicky spjaté skupiny subjektů podle Vyhlášky 123/2007 Sb. Tato vyhláška stanoví i limity vůči dlužníkovi nebo ekonomicky spjaté skupině dlužníků na 25 % kapitálu banky. Banka nepoužívá ke snížení úvěrového rizika úvěrové deriváty.

Banka vstupuje do vztahů s protistranami, jako jsou jiné banky nebo obchodníci s CP, pouze pokud jim byla risk managementem přidělena nenulová kreditní linka. Při stanovení kreditní linky se risk management řídí pravidly stanovenými vnitřním předpisem. Vychází zejména z údajů o základním kapitálu, vlastním kapitálu těchto finančních institucí, struktuře aktiv, kvalitě úvěrového portfolia a zajištění pohledávek. Také se přihlíží k metodám řízení rizik, nárokům orgánů vykonávajících dohled nad protistranou a ratingu pokud je dostupný. Limity na ukládání vkladů jsou poté stanovovány jako část vlastního kapitálu protistrany.

5.3 Operační rizika

Společnost definuje operační riziko jako riziko ztráty v důsledku nedostatečnosti, či selhání interních procesů, osob, systémů nebo kvůli externím událostem.

Základní postupy pro omezení rizika:

Riziko selhání lidského faktoru je snižováno zejména náležitým proškolením příslušných osob a dále důslednou kontrolní činností.

Riziko ztráty, či odcizení pokladní hotovosti je řízeno pomocí vhodných úschovných zařízení (trezor, bankovní trezor, bezpečnostní schránka, apod.), případným pojištěním, pomocí limitů na výši hotovostních prostředků a pomocí kontrol souladu skutečné výše hotovostních prostředků s evidovaným stavem.

Banka má v předpisech upravenou evidenci a informační povinnosti o událostech operačních rizik. Také má banka vypracovaný zvláštní vnitřní předpis na specifikaci rizik, postupů a opatření pro omezení rizik plynoucích z používání informačních systémů a také ve zvláštním vnitřním předpise upravuje postupy a procesy pro minimalizaci rizik vznikajících při zavádění nových produktů a služeb.

Banka aktuálně stanovuje velikost operačního rizika podle postupů uvedených ve Vyhlášce 123/2007 (Basel II) a současně sleduje události operačních rizik a vytváří jejich databázi tak, aby mohla v budoucnu využívat vlastní statistické modely pro odhad velikosti operačního rizika jak za celou firmu, tak za jednotlivé složky.

Banka má vypracované plány pro zachování kontinuity podnikání pro případy neplánovaného přerušení nebo omezení svých činností v důsledku např. selhání vnější infrastruktury a tyto jsou pravidelně testovány.

Basel III⁴⁶

Stále se opakující finanční krize druhé poloviny 20. století vedly v roce 1974 k vytvoření Basilejského výboru pro bankovní dohled (Basel Committee on Banking Supervision). Jeho hlavním posláním je poskytovat fórum pro pravidelnou mezinárodní spolupráci s regulací a dohledem nad podnikáním v bankovníctví. Tento výbor působí „na půdě“ Banky pro mezinárodní platby (Bank for International Settlements, www.bis.org) se sídlem ve švýcarské Basileji (německy Basel).

V současné době jsou do praxe zaváděna opatření, přijatá na této úrovni a zkráceně nazývaná BASEL III. Tato opatření jsou v České republice zapracovávána do příslušných opatření České národní banky.

Jejich cílem je zlepšit odolnost obchodních bank v krizových situacích prostřednictvím zpřísnění požadavků na kapitálovou přiměřenost a na kvalitativní prvky řízení bank. Bankovní systém se tak má stát absorbérem finančních „šoků“ a nikoli jejich přenašečem.

BASEL III vychází z předpokladu, že jenom silný a odolný bankovní systém je základem trvale udržitelného ekonomického růstu.

BASEL III upravuje zejména:

- *kapitál bank a ukazatel jejich kapitálové přiměřenosti* (neboli vztah kapitálu banky a jejich tzv. rizikově vážených aktiv),
- *procykličnost* (snaží se o její zmírnění),
- *pákový poměr* (leverage ratio).

Kromě toho BASEL III působí na posílení likvidity obchodních bank.

Kapitál obchodních bank

Postupně bude navyšován požadavek na výši kapitálových zdrojů ke krytí úvěrových, tržních a operačních rizik. Současných 8 % bude postupně navyšováno až na 10,5 % v roce 2019, z nichž bude 2,5 % tvořit tzv. konzervační polštář (neboli conservation buffer) pro účely kapitálové rezervy nad rámec rizik.

Tento polštář může být navýšen ještě o dalších 2,5 % ve formě tzv. proticyklického polštáře (neboli countercyclical buffer), který se bude vytvářet v lepších časech na časy horší, tj. bude reagovat na průběh hospodářského cyklu – tento kapitálový polštář se zavádí s cílem absorbovat ztráty v ekonomicky nepříznivém období. To znamená maximální požadavek na kapitálovou přiměřenost ve výši 13 %.

⁴⁶ *Jak BASEL III reguluje obchodní banky?* [online]. Internet Info, s.r.o., 2014 [cit. 2014-02-25]. Dostupné z WWW: <<http://www.mesec.cz/clanky/jak-basel-iii-reguluje-obchodni-banky/>>.

Při problémech s kapitálovou přiměřeností mohou obchodní banky např. navýšit svůj základní (akciový) kapitál nebo odprodat riziková aktiva.

Zvýšený požadavek na kapitálovou přiměřenost je v podstatě již dnes plněn všemi obchodními bankami, které působí v České republice. Hodnoty kapitálové přiměřenosti jsou součástí „výročních zpráv“ jednotlivých bank.

Likvidita obchodních bank

BASEL III zavádí dva nové ukazatele:

1. *Ukazatel krytí likvidity* (neboli LCR-Liquidity Coverage Ratio) pro krátkodobý horizont. Definovaná likvidní aktiva musí převýšit nestabilní zdroje, vážené faktorem pravděpodobnosti jejich čerpání, po dobu 30 dnů. Se zavedením tohoto ukazatele se počítá od 1. ledna 2015. Potřeba držení likvidních aktiv může banky vést k omezení poskytování úvěrů.
2. *Ukazatel čistého stabilního financování* (neboli NSFR-Net Stable Funding Ratio). Jedná se o poměr mezi použitelnými a požadovanými stabilními zdroji neboli o udržení stabilních zdrojů ke krytí nelikvidních aktiv a podmíněných závazků po dobu jednoho roku. Stabilní zdroje (tj. kapitál, dlouhodobá depozita a ostatní depozita, vážená faktorem pravděpodobnosti jejich čerpání po dobu jednoho roku) musí převážet tzv. likvidně vážená aktiva. Se zavedením tohoto ukazatele se počítá od 1. ledna 2018. Bude znamenat pro banky nutnost zajistit další dlouhodobé zdroje a kapitálu, omezení neodvolatelných úvěrových příslibů a úpravy cen produktů, odrážející zvýšenou cenu zdrojů.

Tato opatření mohou způsobit snížení zisku obchodních bank kvůli nižšímu výnosu likvidních aktiv a kvůli potřebě dražších termínovaných vkladů.

Pákový poměr (neboli leverage ratio) se zavádí jako alternativa ke kapitálové přiměřenosti za účelem velkého „nárůstu“ bilance a podrozvahy (nezávisle na jejich rizikovosti). V současné době totiž mohou obchodní banky „dohánět“ svoje výnosy vysokorizikovými aktivy.

Pákový poměr se vypočte tak, že kapitál banky se vydělí součtem jejích aktiv a podrozvahových položek. Jeho hodnota by měla činit alespoň 3 %. Uvažuje se o zavedení tohoto ukazatele 1. lednem 2018.

5.4 SWOT analýza Fio banky, a.s.

SWOT analýza je metoda, pomocí níž je možno identifikovat silné (ang: Strengths) a slabé (ang: Weaknesses) stránky, příležitosti (ang: Opportunities) a hrozby (ang: Threats), které jsou spojeny s určitým typem podnikání, s firmou samotnou, popřípadě s podnikatelským záměrem. Díky této analýze je možné celkově vyhodnotit fungování firmy, nalézt problémy nebo nové možnosti růstu. Je součástí strategického (dlouhodobého) plánování společnosti.⁴⁷

Základem metody je klasifikace a ohodnocení jednotlivých faktorů, které jsou rozděleny do 4 výše uvedených základních skupin. Vzájemnou interakcí faktorů silných a slabých stránek na jedné straně vůči příležitostem a nebezpečím na straně druhé lze získat nové kvalitativní informace, které charakterizují a hodnotí úroveň jejich vzájemného střetu.

Tabulka č. 5: SWOT analýza Fio banky, a.s.⁴⁸

STRENGTHS – SILNÉ STRÁNKY BANKY	WEAKNESSES – SLABÉ STRÁNKY BANKY
Velký počet poboček Delší pracovní doba na pobočkách Slovenský IBAN – lepší cenové podmínky za mezistátní převody Založení a vedení účtu bez poplatků Příchozí a odchozí platby bez poplatků Platby na Slovensko a ze Slovenska jsou zdarma Zvýhodněné platby v rámci Eurozóny Zdarma karta Maestro FioChip – karta pro internetové platby On-line sjednávání produktů Viditelná reklama	Slovenský IBAN – problémy s PayPal v České republice Chybí český IBAN Měsíčně pouze 10 výběrů zdarma, poté 9 Kč za 1 výběr Nemá vlastní platební karty Karty nejsou on-line – platby se projeví do 2-3 dnů Delší doba vydání karet Nelze nastavit limit pro výběr z bankomatů nebo on-line plateb Nelze změnit PIN u karty Použití známých osobností v reklamě
OPPORTUNITIES – PŘÍLEŽITOSTI BANKY	THREATS – HROZBY BANKY
Obyvatelé bez osobního účtu Nízká cena nemovitostí Nízké úrokové sazby úvěrů a hypoték Budování osobního vztahu s klientem Navázání spolupráce s klienty z jiných oborů	Vysoká nezaměstnanost Relativně nová banka Konzervativní klienti Nestabilní politická situace Nízké investice organizací Velké množství bank Nízká spotřeba domácností

⁴⁷ KOTLER, P., et al. *Moderní marketing: 4. evropské vydání*. Praha, 2004. s. 97.

⁴⁸ Vlastní analýza.

Tato analýza přinesla zjištění, že banka má přibližně stejné množství silných a slabých stránek. Mezi hlavní silné stránky patří založení a vedení účtu bez poplatků, všechny tuzemské příchozí a odchozí platby zdarma a viditelná reklama. Mezi slabé stránky banky patří např. omezený počet výběrů z bankomatu, nemožnost nastavení limitů a provedené platby nejsou online a reklamy, ve kterých účinkují známé osobnosti. Další slabou stránkou je, že si klient nemůže změnit limity na svém účtu. A v dnešní době je to velmi nežádoucí, například z důvodu odcizení karty nebo hackerských útoků na internetové bankovníctví. Podobně jsou na tom i příležitosti a hrozby, kdy převažují hrozby. Tuto část analýzy banka příliš neovlivní, neboť tato zjištění jsou na úrovni hospodářské politiky státu a banka nemůže například za nezaměstnanost nebo nestabilní politiku. Největší hrozbou pro banky je vlastně stát, který určuje výši daní u spotřebního zboží. Neboť i lidé začali šetřit a příliš se nehrnou do půjčování peněz nebo si netroufají na velké a drahé nákupy. Hlavní příležitost spočívá v obyvatelích, kteří ještě nemají osobní účet a důvěřují svým starým zvyklostem, nechávat peníze doma. Další příležitostí jsou nízké ceny nemovitostí a nízké úrokové sazby úvěrů a hypoték. Pokud banka má zájem o nové klienty, měla by nasadit takové úrokové sazby, aby klienti mohli v klidu splácet, ale zároveň aby banka dosahovala alespoň minimálních zisků.

5.5 Gapová analýza Fio banky, a.s.

V následujících třech tabulkách jsou znázorněny zbytkové splatnosti aktiv a pasiv v letech 2010 – 2012. Položka *periodický gap* představuje aktiva splatná v určitém časovém pásmu minus pasiva splatná v tomto pásmu. Jedná se o tzv. čistý rozdíl likvidních poloh v pásmu (čisté riziko likvidity rozvahy), protože se jedná o rozdíl všech aktiv a pasiv banky z příslušného časového pásma. Položka *kumulativní gap* představuje aktiva splatná v celém období do konce daného časového pásma minus pasiva splatná v odpovídajícím období. I zde se jedná o kumulativní čistý rozdíl likvidních poloh v pásmu.

Tabulka č. 6: Splatnost aktiv a pasiv v roce 2010 v tis. Kč⁴⁹

Rok 2010	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno
Aktiva celkem	1 987 624	2 295 926	2 788 448	605 222	698 063	576 478
Pasiva celkem	3 622 590	3 933 945	375 285	169 612	40 000	810 329
Periodický gap	-1 634 966	-1 638 019	2 413 163	435 610	658 083	-233 851
Kumulativní gap	-1 634 966	-3 272 985	-859 822	-424 212	2 338 513	0

Tabulka č. 7: Splatnost aktiv a pasiv v roce 2011 v tis. Kč⁵⁰

Rok 2011	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno
Aktiva celkem	2 772 987	2 574 807	4 042 861	2 071 214	1 852 675	220 002
Pasiva celkem	11 044 571	1 295 537	278 376	98 585	40 000	777 477
Periodický gap	-8 271 584	1 279 270	3 764 485	1 972 629	1 812 675	-557 475
Kumulativní gap	-8 271 584	-6 992 314	-3 227 829	-1 255 200	557 475	0

Tabulka č. 8: Splatnost aktiv a pasiv v roce 2012 v tis. Kč⁵¹

Rok 2012	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno
Aktiva celkem	3 758 369	1 685 360	7 160 699	3 733 987	2 002 478	220 466
Pasiva celkem	16 513 255	857 899	335 796	63 128	50 000	741 281
Periodický gap	-12 754 886	827 461	6 824 903	3 670 859	1 952 478	-520 002
Kumulativní gap	-12 754 886	-11 927 425	-5 102 522	-1 431 663	520 815	0

Následující analýza je zaměřena na poslední sledovaný rok, tedy rok 2012.

V prvním časovém období, tedy zbytkové splatnosti do 7 dnů, je možné vidět vysoký rozdíl mezi aktivy a pasivy. Je zde záporné čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci Fio banky (periodický gap) ve výši 12,754 mld. Kč. V tomto časovém koši platí, že Fio banka má přebytečnou likviditu – má převažující zdroje nad aktivy.

⁴⁹ Výkazy Fio banky, a.s. 2010 [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2014-04-15]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>, vlastní zpracování.

⁵⁰ Výkazy Fio banky, a.s. 2011 [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2014-04-15]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>, vlastní zpracování.

⁵¹ Výkazy Fio banky, a.s. 2012 [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2014-04-15]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>, vlastní zpracování.

Ve druhém časovém období není viditelná téměř žádná změna. Viditelná změna proběhla ve třetím období, kdy má čisté riziko likvidity kladné v hodnotě 6,824 mld. Kč. V tomto případě je důležitější kumulativní čisté riziko (kumulativní gap), které je součtem dílčích periodických gapů. Kumulativní čisté riziko je stále záporné ve výši -5,102 mld. Kč, a to znamená, že banka má dostatek zdrojů ke krytí všech závazků. Má přebytek zdrojů ve výši 5,102 mld. Kč. To samé platí i pro další časové období do 5 let, kde má banka dostatek zdrojů ke krytí všech závazků se splatností do 5 let. U posledního časového období nad 5 let je možné upozorovat kladné kumulativní riziko ve výši 1,952 mld. Kč. Tato hodnota znamená, že bance bude za pět let chybět 1,952 mld. Kč ke krytí svých závazků. Fio banka by měla v průběhu let upravit svojí strukturu aktiv a pasiv, ale je možné říci, že Fio banka má riziko likvidity pod kontrolou.

V uplynulých sledovaných obdobích, tedy v letech 2010 a 2011, hodnoty postupně rostly. Z toho je možné říci, že banka nadále bude zvyšovat i své zdroje. Není důležité, že ve splatnostech do 3 měsíců, do 1 roku, do 5 let a nad pět let periodický gap přechází do kladných čísel, ale důležitější je, že kumulativní gap zůstává záporný. To znamená, že stále má dostatek zdrojů ke krytí svých závazků.

Tyto údaje jsou uváděné ve výročních zprávách Fio banky. Dle autorky práce je však tato analýza nevhodná z důvodu nesouladu splatných aktiv a pasiv⁵². Autorka se též domnívá, že následující ukazatele jsou pro srovnání situace vhodnější:

Ukazatel č. 1:

$$\frac{gap}{celkový\ objem\ aktiv\ banky} \times 100$$

Ukazatel vyjadřuje závažnost gapu (mezery likvidity) vzhledem k velikosti bilanční sumy banky.

Dosahované hodnoty:

- *záporné hodnoty* – procentní podíl negativního gapu (přebytek pasiv) na bilanční sumě banky,
- *hodnota 0* – vyrovnanost aktiv a pasiv splatných v daném časovém pásmu,
- *kladné hodnoty* – procentní podíl pozitivního gapu (přebytek aktiv) na bilanční sumě banky.

⁵² HELANOVÁ, P. *Likvidita obchodní banky* [online]. Brno, 2006 [cit. 2014-03-15]. Dostupné z WWW: <http://is.muni.cz/th/50387/esf_m/DP_-_Likvidita_obchodni_banky_-_Petra_Helanova_2006.pdf>. Diplomová práce. Masarykova univerzita v Brně. Vedoucí diplomové práce : Ing. Dalibor Pánek.

Ukazatel č. 2:

$$\frac{\text{kumulativní gap}}{\text{celkový objem aktiv banky}} \times 100$$

Ukazatel vyjadřuje závažnost kumulativního gapu vzhledem k velikosti bilanční sumy banky.

Dosahované hodnoty:

- *záporné hodnoty* – procentní podíl negativního kumulativního gapu na bilanční sumě banky,
- *hodnota 0* – vyrovnanost součtů aktiv a pasiv z pásem splatných do určité doby,
- *kladné hodnoty* – procentní podíl pozitivního kumulativního gapu na bilanční sumě banky.

Tabulka č. 9: Ukazatel č. 1 nesouladu zbytkové splatnosti aktiv a pasiv Fio banky⁵³

Ukazatel č. 1	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno
2010	-82,26	-71,34	86,54	71,98	94,27	-40,57
2011	-298,29	49,68	93,11	95,24	97,84	-253,4
2012	-339,37	49,1	95,31	98,31	97,5	-235,87

V první tabulce je možné vidět, že ve všech letech v prvním sloupci splatnosti je hodnota záporná, a dost vysoká, což znamená procentní podíl přebytku pasiv na bilanční sumě. Ve druhém sloupci splatnosti se liší pouze rok 2010, kde je hodnota záporná. Kladné hodnoty značí přebytek aktiv na bilanční sumě banky. Příznivé hodnoty také vykazují další splatnosti. Například v roce 2012 byla v sloupci se splatností nad 5 let hodnota 97,5 %. V ostatní případech kladné hodnoty hodnotíme jako žádoucí.

Tabulka č. 10: Ukazatel č. 2 nesouladu zbytkové splatnosti aktiv a pasiv Fio banky⁵⁴

Ukazatel č. 2	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno
2010	-82,26	-142,56	-30,84	-70,09	335,00	0
2011	-298,29	-271,57	-79,84	-60,60	30,09	0
2012	-339,37	-707,71	-71,26	-38,34	26,01	0

⁵³ Vlastní analýza.

⁵⁴ Vlastní analýza.

Ve druhé tabulce jsou naopak hodnoty ve většině případů záporné. Pouze u nejdelsí splatnosti jsou hodnoty kladné. Aby bylo možné prognózovat možný vývoj, je zapotřebí mít podklady z let minulých nebo naopak současných. Jelikož Fio banka začala působit jako banka až v roce 2010, není možné pracovat s více sledovanými obdobími. Fio banka jako jediná družstevní záložna získala v roce 2010 bankovní licenci a začala poskytovat bankovní služby.

6 FINANČNÍ ANALÝZA FIO BANKY, A.S.

Při zpracování finanční analýzy práce vychází z výročních zpráv Fio banky za roky 2010 až 2012. Tyto výroční zprávy obsahují účetní závěrky s výkazy. Každá banka je povinna mít účetní závěrky ověřené auditorem. Toto ověření každý rok provádí auditorská společnost Deloitte Audit s.r.o. a dle jejího názoru, všechny účetní závěrky podávají věrný a poctivý obraz finanční pozice Fio banky a její výkonnosti za roky 2010 až 2012 v souladu s mezinárodními účetními předpisy.

V jednotlivých krocích budou popsány složky struktury bilance, provedeny horizontální a vertikální analýzy výkazů, bude se posuzovat, jestli společnost dodržuje bilanční pravidla a bude vypočítán její čistý pracovní kapitál. Dále se práce zaměří na poměrové ukazatele. Dosažené výsledky budou interpretovány a na závěr budou shrnuty výsledky celé analýzy, zhodnotí se finanční situace podniku a budou navržena doporučení.

6.1 Struktura aktiv⁵⁵

V této podkapitole budou podrobněji popsány jednotlivé složky aktiv.⁵⁶

6.1.1 Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám

První položkou ve struktuře aktiv banky je pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám. Tato složka tvoří nejlikvidnější formu aktiv a banka je může použít kdykoliv k úhradě svých závazků.

Tato položka zahrnuje bankovky a mince české a cizí měny v pokladně banky a vklady u České národní banky, které jsou splatné na požádání nebo do dvaceti čtyř hodin po oznámení. Část vkladů u centrální banky jsou povinné minimální rezervy, zbylou část vkladů tvoří tzv. dobrovolné rezervy u centrální banky.

Podíly této položky na celkových aktivech u Fio banky, viz tabulka a graf níže.

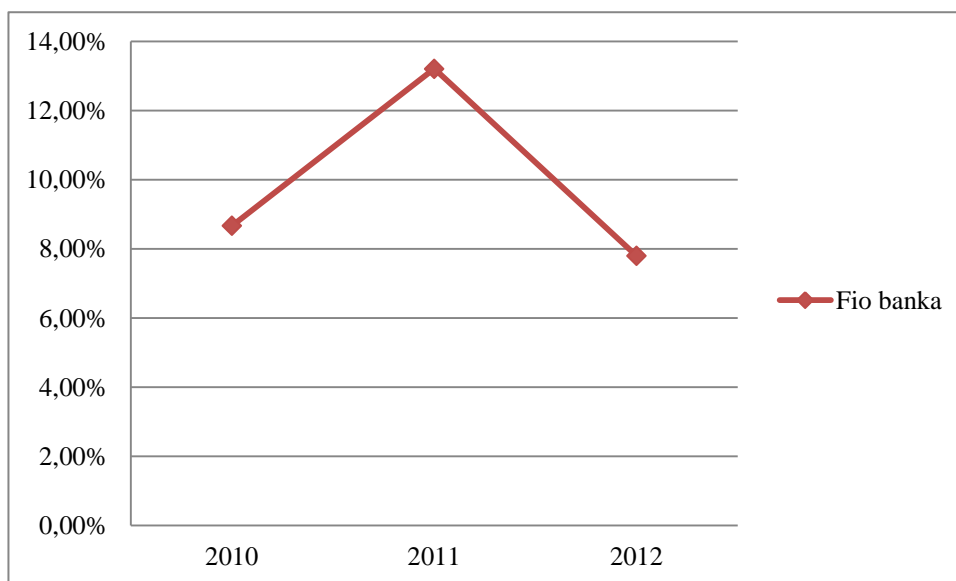
⁵⁵ *Metodické vysvětlivky* [online]. Praha : ČNB, 2013 [cit. 2013-10-15]. Dostupné z WWW: <http://www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/zakladni_ukazatele_fin_zdravi/fsi_ukazatele_metodika.html>.

⁵⁶ PŮLPÁNOVÁ, S. *Komerční bankovníctví v České republice*. Praha, 2007. s. 84.

Tabulka č. 11: Podíly pokladní hotovosti a pohledávek vůči centrálním bankám na celkových aktivech⁵⁷

	2010	2011	2012
Fio banka	8,67 %	13,21 %	7,80 %

Graf č. 1: Vývoj podílů pokladní hotovosti a pohledávek vůči centrálním bankám na celkových aktivech Fio banky, a.s. v letech 2010 – 2012⁵⁸



Jak je vidět z výše uvedené tabulky a grafu, patří tato položka z hlediska velikosti podílu na celkové bilanční sumě u Fio banky k těm méně objemným. V průměru ji můžeme řadit na 4. místo v objemu podílu na celkových aktivech v letech 2010 až 2012. Jak můžeme pozorovat, její výše je velmi nestabilní, tedy v průměru 9,89 %. Takto vysoké hodnoty dokazují to, že Fio banka je závislá na vkladech u ČNB. Její snahou by mělo být tento podíl postupně snižovat, protože pokud banka bude mít takto vysoké podíly i nadále, připraví se o potenciální zhodnocení těchto prostředků, protože tyto prostředky jsou málo výnosné.

6.1.2 Pohledávky za bankami a družstevními záložkami

Pokud banka poskytuje své volné primární prostředky úvěrovou cestou jiným bankovním subjektům, vzniká jí pohledávka za bankami nebo družstevními záložkami. Tyto operace se odehrávají na mezibankovním trhu. Jejich povaha je blízká vztahům vyplývajícím z pořízení dluhových cenných papírů (kdy emitentem je banka a tyto cenné

⁵⁷ Vlastní analýza.

⁵⁸ Vlastní analýza.

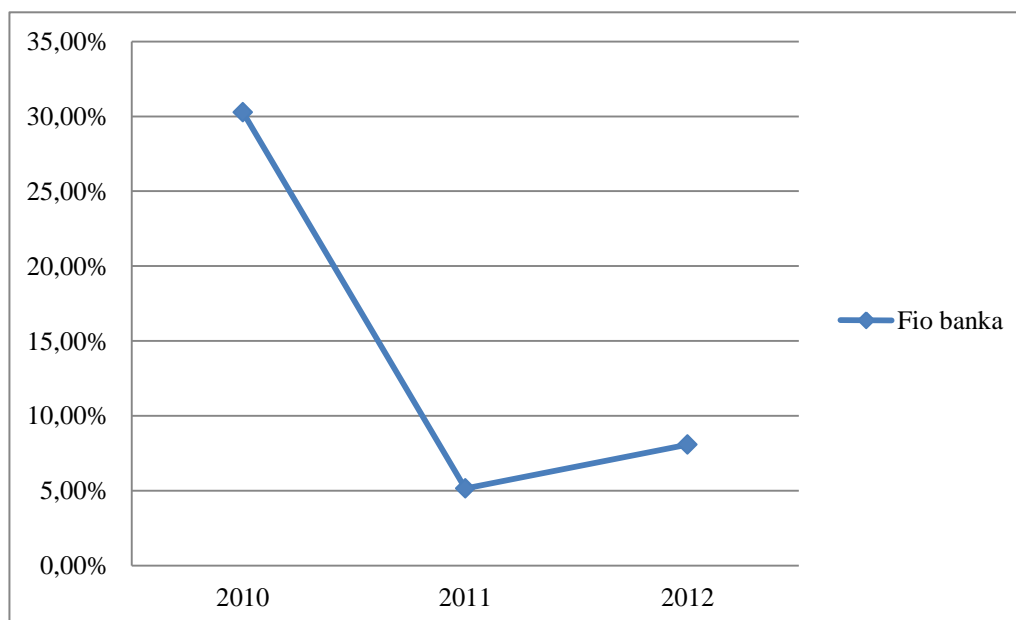
papíry nejsou určeny k obchodování, tj. jsou drženy do splatnosti, a proto je jejich nákup zachycen ve sledované položce).

Podíly této položky na celkových aktivech u Fio banky, viz tabulka a graf níže.

Tabulka č. 12: Podíly pohledávek za bankami a družstevními záložnami na celkových aktivech⁵⁹

	2010	2011	2012
Fio banka	30,28 %	5,16 %	8,09 %

Graf č. 2: Vývoj podílů pohledávek za bankami a družstevními záložnami na celkových aktivech Fio banky, a.s. v letech 2010 – 2012⁶⁰



Pohledávky za bankami a družstevními záložnami spolu s pohledávkami za klienty jsou nejvýznamnější položkou aktiv. Její hodnota v roce 2010 byla 30,28 %, takto vysoká hodnota v prvním roce se dá přisuzovat tomu, že banka vstupovala na trh a měla vysoké tendence emitovat nové akcie bankám. V roce 2012 už tato hodnota byla pouhých 8,09 %. Takto nízké hodnoty je možné přisuzovat tomu, že největší část pohledávek za bankami představují půjčky poskytnuté centrálním bankám jako součást reverzních repo operací, a výše reverzních repo operací jsou každým rokem menší. O tom zda tato položka bude růst nebo klesat můžeme jen spekulovat. Možný vývoj se dá vysledovat až za delší období.

⁵⁹ Vlastní analýza.

⁶⁰ Vlastní analýza.

6.1.3 Pohledávky za klienty

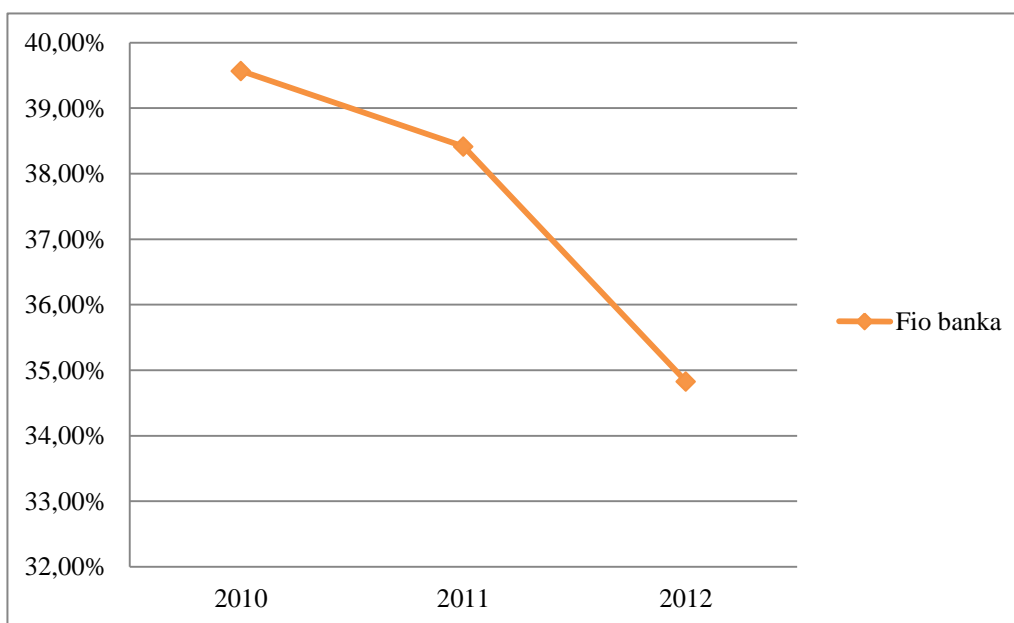
Tato položka obsahuje pohledávky z úvěrů a ostatní pohledávky včetně pohledávek za tuzemskými a zahraničními nebankovními klienty, a to hlavně debetní zůstatek běžného účtu, pohledávky vzniklé z finančního leasingu, faktoringové pohledávky, pohledávky z plateb ze záruk, zálohy na pořízení cenných papírů, pohledávky vzniklé z prodeje cenných papírů, dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování emitované osobami jinými než jsou banky. Dále tato položka obsahuje opravné položky k pohledávkám z úvěrů, k ostatním pohledávkám a k dluhovým cenným papírům pořízeným v primárních emisích neurčených k obchodování.

Podíly této položky na celkových aktivech u Fio banky, viz tabulka a graf níže.

Tabulka č. 13: Podíly pohledávek za klienty na celkových aktivech⁶¹

	2010	2011	2012
Fio banka	39,57 %	38,41 %	34,83 %

Graf č. 3: Vývoj podílů pohledávek za klienty na celkových aktivech Fio banky, a.s. v letech 2010 – 2012⁶²



⁶¹ Vlastní analýza.

⁶² Vlastní analýza.

Procentní podíl u této položky se od roku 2010 snižuje. Je možné předpokládat, že se bude snižovat dále. V roce 2010 tato hodnota byla 39,57 % a oproti roku se snížila o cca 5 % na hodnotu 34,83 %. Tato položka vlastně znamená, jak velkým podílem je banka zatížena poskytnutými úvěry, ať občanům nebo podnikatelům. Je zde předpoklad, že banka má stále nižší objem poskytnutých úvěrů. To lze přisoudit tomu, že banka teprve vstupuje na trh a nemá dostatek klientů nebo lidé nemají důvěru v poskytování úvěrů. Zda tyto hodnoty budou růst nebo klesat bude zřejmé až za několik let.

6.1.4 Dluhové cenné papíry

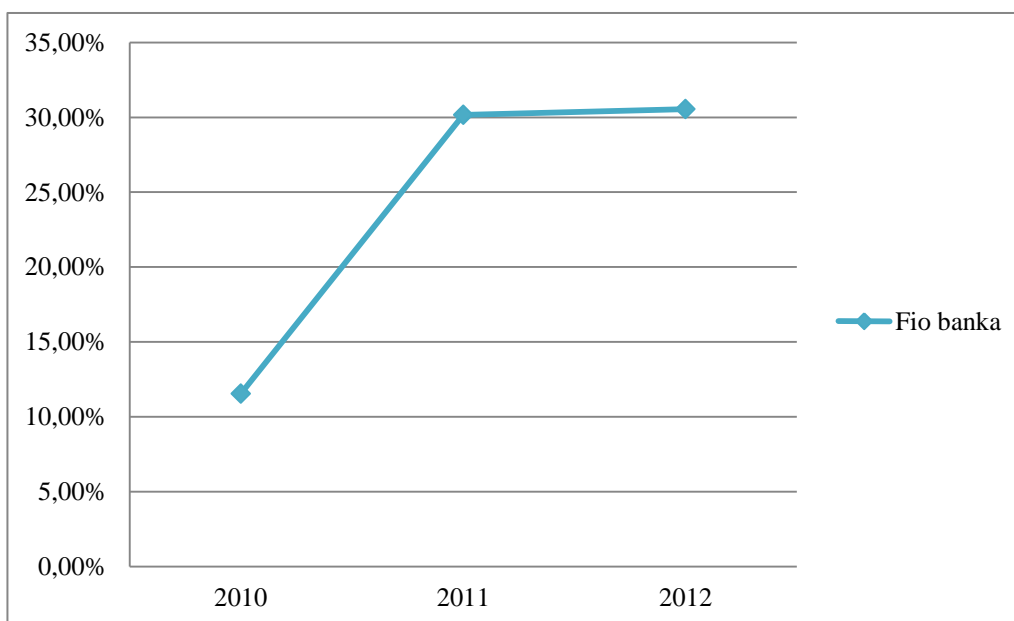
Jsou to cenné papíry nakupované za účelem realizace zisku z krátkodobých prodejů, resp. z obchodování na trhu (banka je nechce držet do splatnosti). U těchto cenných papírů je výnos předem vymezen, buď fixní, nebo pohyblivou úrokovou sazbou.

Podíly této položky na celkových aktivech u Fio banky, viz tabulka níže.

Tabulka č. 14: Podíly dluhových cenných papírů na celkových aktivech⁶³

	2010	2011	2012
Fio banka	11,54 %	30,16 %	30,54 %

Graf č. 4: Vývoj podílů dluhových cenných papírů na celkových aktivech Fio banky, a.s. v letech 2010 – 2012⁶⁴



⁶³ Vlastní analýza.

⁶⁴ Vlastní analýza.

Tato položka se rok od roku zvyšuje. V roce 2010, kdy banka vstoupila na trh, byl tento podíl 11,54 %. V roce 2011 prudce vzrostl na 30,16 %. V dalších obdobích je možné předpokládat její postupný růst. Čím více banka bude emitovat dluhové cenné papíry, tím bude její podíl na celkových aktivech vyšší.

6.2 Struktura pasiv⁶⁵

V této kapitole budou podrobněji rozebrány nejvýznamnější položky pasiv. Jako první je potřeba se podívat na vztah vlastního a cizího kapitálu. Hlavními složkami vlastního kapitálu jsou základní kapitál, emisní ážio, rezervní fondy, fondy z přecenění a ostatní oceňovací rozdíly, nerozdělený zisk (neuhrazená ztráta) z předchozích období a zisk (ztráta) za běžné účetní období.

Z celkového objemu bankovních zdrojů tvoří vlastní kapitál většinou méně než 10 %. Ve srovnání s podniky v nefinančním odvětví je tento podíl několikanásobně menší. I to je jedním z důvodů, proč je bankovnímu kapitálu (jeho kvalitě, resp. struktuře a minimální výši) věnována zvýšená pozornost ze strany managementu banky, ale i ze strany orgánů regulace a dohledu.⁶⁶

Vztah vlastního kapitálu k celkovým pasivům Fio banky zachycuje následující tabulka a graf.

Tabulka č. 15: Podíly vlastního kapitálu na celkových pasivech⁶⁷

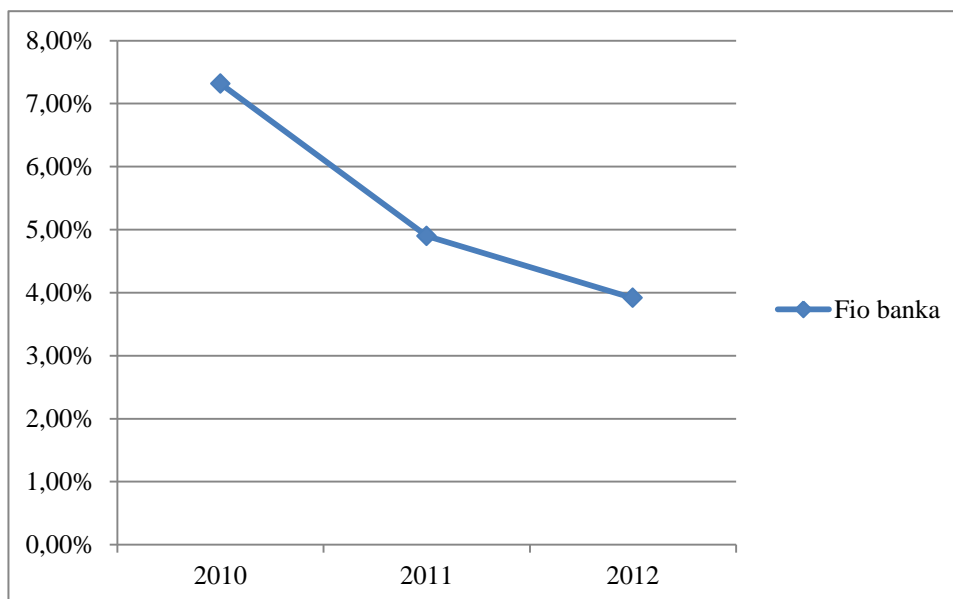
	2010	2011	2012
Fio banka	7,32 %	4,90 %	3,91 %

⁶⁵ PŮLPÁNOVÁ, S. *Komerční bankovníctví v České republice*. Praha, 2007. s. 89.

⁶⁶ KAŠPAROVSKÁ, V., et al. *Řízení obchodních bank*. Praha, 2006. s. 7.

⁶⁷ Vlastní analýza.

Graf č. 5: Vztah vlastního kapitálu na celkových pasivech Fio banky, a.s. v letech 2010 – 2012⁶⁸



Z tabulky a grafu je možné pozorovat, že vztah vlastního kapitálu k celkovým pasivům banky se v čase postupně snižuje. Tato hodnota byla v roce 2010 7,32 %. A v roce 2012 už byla jen 3,91 %. Tento nerovnoměrný vztah je možné přisuzovat tomu, že banka teprve v roce 2010 vstoupila na trh a řadí se mezi menší banky. Ideální hodnota by měla být na úrovni 10 %. Jestli se k tomuto číslu banka opět dostane, bude možné zjistit s odstupem několika let.

6.2.1 Závazky vůči bankám a družstevním záložnám

Tato položka je opakem aktivní položky pohledávky za bankami, proto zachycuje ty aktivity banky na mezibankovním trhu, v nichž je banka příjemcem zdrojů. Patří sem úvěry a vklady od jiných bank a úvěry poskytnuté centrální bankou.⁶⁹

Podíly této položky na celkových pasivech zobrazují následující tabulka a graf.

Tabulka č. 16: Podíly závazků vůči bankám a družstevním záložnám na celkových pasivech⁷⁰

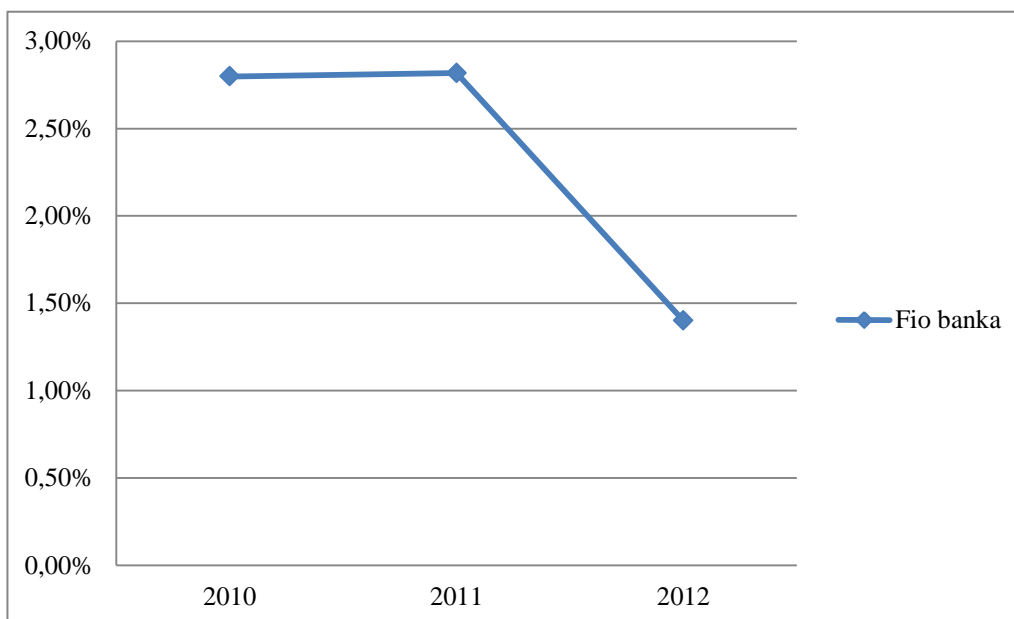
	2010	2011	2012
Fio banka	2,80 %	2,82 %	1,40 %

⁶⁸ Vlastní analýza.

⁶⁹ KAŠPAROVSKÁ, V., et al. *Řízení obchodních bank*. Praha, 2006. s. 6.

⁷⁰ Vlastní analýza.

Graf č. 6: Vývoj podílů závazků za bankami a družstevními záložnami na celkových pasivech Fio banky, a.s. v letech 2010 – 2012⁷¹



Z grafu je patrné, že tato položka se postupně snižuje a je možné předpokládat, že se bude snižovat nadále. V roce 2010 tato položka byla 2,80 % a v roce 2012 už jen 1,40 %. Opět je to možné přisuzovat vstupu banky na bankovní trh. V počátcích neměla dostatek vlastních zdrojů, proto si musela půjčovat od centrální banky nebo jiných bankovních subjektů. S rostoucí klientelou a většími vklady se tato hodnota bude postupně snižovat.

6.2.2 Závazky vůči klientům

Tato položka obsahuje depozitní operace banky, které zahrnují zůstatky na běžných účtech, úsporné vklady splatné na požádání, termínované vklady. Patří sem i závazky ve formě přijatých úvěrů od klientů, vládních institucí, resp. od nebankovních subjektů. Mezi nebankovní subjekty patří např. organizační složky státu a územní samosprávné celky. Tato položka má nejdůležitější podíl na celkových pasivech.⁷²

Podíly závazků vůči klientům na celkových pasivech zobrazuje následující tabulka a graf.

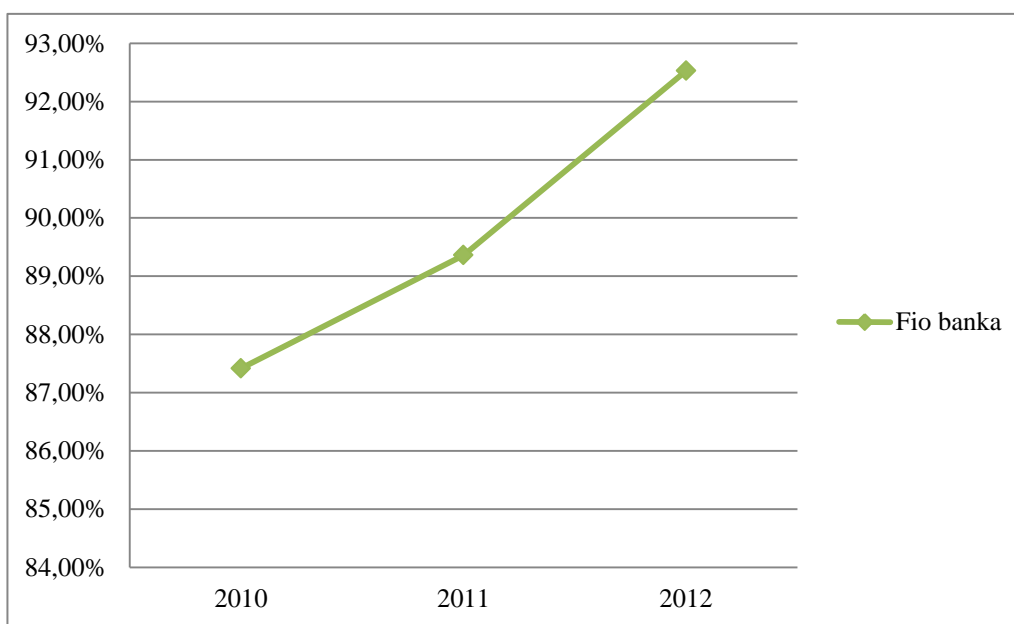
⁷¹ Vlastní analýza.

⁷² PŮLPÁNOVÁ, S. *Komerční bankovníctví v České republice*. Praha, 2007. s. 88.

Tabulka č. 17: Podíly závazků vůči klientům na celkových pasivech⁷³

	2010	2011	2012
Fio banka	87,42 %	89,36 %	92,53 %

Graf č. 7: Vývoj podílů závazků za klienty na celkových pasivech Fio banky, a.s. v letech 2010 – 2012⁷⁴



Z grafu je možno vyčíst, že podíl závazků za klienty na celkových pasivech se bude postupně zvyšovat. V roce 2010 tento podíl dosahoval 87,42 % a v roce 2012 už 92,53 %. Už to, že v roce 2010 byla tato hodnota vysoká, je pozitivní jev. I když banka nevstupovala na trh jako „nová“, v podvědomí klientů zřejmě nebyla. Klienti jsou pro banku velmi důležití, protože čím více klientů, tím vyšší podíl na celkových pasivech a naopak. Pokud si banka tento trend udrží, je možné předpokládat její pozitivní vývoj do budoucnosti.

6.2.3 Základní kapitál

Tato položka představuje vlastní zdroje banky, které jsou tvořeny vklady akcionářů, resp. součet nominálních hodnot všech bankou emitovaných akcií. Tato položka se může zvyšovat nebo snižovat, avšak nesmí klesnout pod zákonem stanovenou hodnotu 500 mil. Kč.

⁷³ Vlastní analýza.

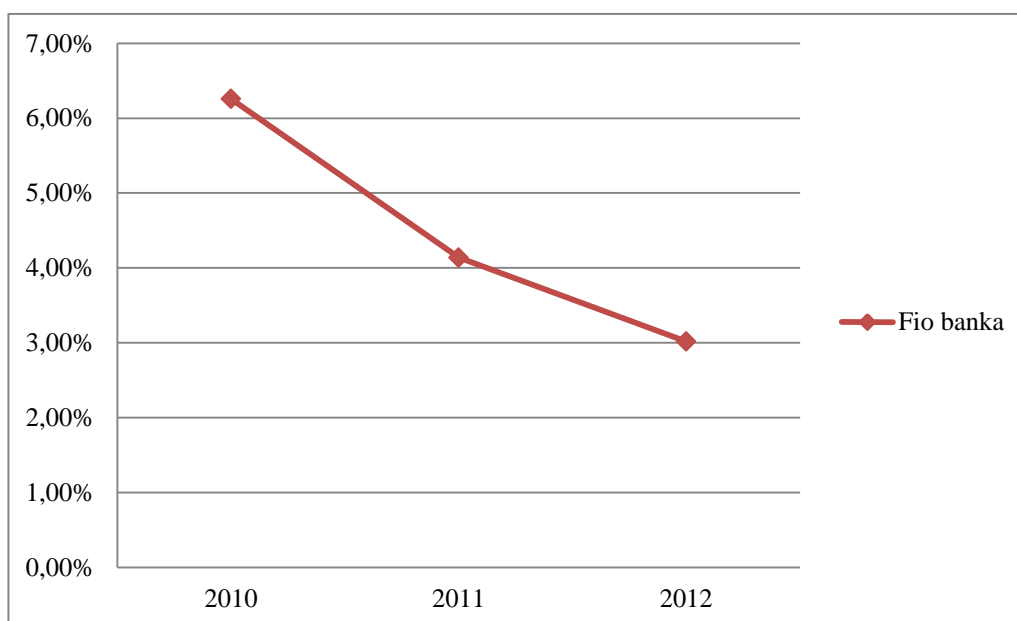
⁷⁴ Vlastní analýza.

Následující tabulka a graf ukazují podíl základního kapitálu na celkových pasivech.

Tabulka č. 18: Podíly základního kapitálu na celkových pasivech⁷⁵

	2010	2011	2012
Fio banka	6,26 %	4,14 %	3,02 %

Graf č. 8: Vývoj podílů základního kapitálu na celkových pasivech Fio banky, a.s. v letech 2010 – 2012⁷⁶



Stejně jako u grafu č. 5 Vývoj podílů vlastního kapitálu na celkových pasivech je tato hodnota klesající. A s rostoucím objemem celkových pasiv tato hodnota bude dále klesat. V roce 2010 tato hodnota dosahovala výše 6,26 % a v roce 2012 to bylo na hranici 3 %.

Základní kapitál Fio banky ve sledovaném období zůstává stejný a jeho výše je 560 mil. Kč. Jelikož se každým rokem zvyšuje bilanční suma, podíl základního kapitálu klesá. Na začátku sledovaného období podíl na celkových pasivech dosahoval výše 6,26 %, v roce 2012 už jen 3,02 %. Základní kapitál je tvořen 560 000 ks kmenových akcií znějících na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 1000 Kč.

⁷⁵ Vlastní analýza.

⁷⁶ Vlastní analýza.

6.3 Horizontální a vertikální analýza výkazů

6.3.1 Horizontální analýza

Zkoumá změny absolutních ukazatelů v čase, vyjadřuje změnu v určité položce v procentech nebo indexem (řetězovým nebo bazickým). Porovnání jednotlivých položek výkazů v čase se provádí po řádcích, horizontálně, proto tedy hovoříme o horizontální analýze absolutních ukazatelů. Horizontální analýza si klade za cíl změřit pohyby jednotlivých veličin a to absolutně a relativně a změřit jejich intenzitu.

Tabulka č. 19: Horizontální analýza aktiv^{77,78,79}

	2010	2011	2012	Změna tis. Kč		Změna v %	
				2011-2010	2012-2011	2010/2011	2011/2012
Aktiva celkem	8 951 761	13 534 546	18 561 359	4 582 785	5 026 813	51,19%	37,14%
Pokladní hotovosti a vklady u centrálních bank	776 041	1 787 561	1 447 178	1 011 520	-340 383	130,34%	-19,04%
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	298 231	1 093 407	2 774 333	795 176	1 680 926	266,63%	153,73%
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	2 710 672	698 622	1 501 805	-2 012 050	803 183	-74,23%	114,97%
Pohledávky za klienty	3 541 889	5 199 027	6 464 752	1 657 138	1 265 725	46,79%	24,35%
Dluhové cenné papíry	1 032 801	4 081 962	5 668 389	3 049 161	1 586 427	295,23%	38,86%
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	100	100	100	0	0	0,00%	0,00%
Účasti s rozhodujícím vlivem	158 349	160 462	163 740	2 113	3 278	1,33%	2,04%
Dlouhodobý nehmotný majetek	3 201	2 636	5 604	-565	2 968	-17,65%	112,59%
Dlouhodobý hmotný majetek	2 045	9 410	15 910	7 365	6 500	360,15%	69,08%
Ostatní aktiva	425 333	500 016	516 765	74 683	16 749	17,56%	3,35%
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0	0	0	0	0,00%	0,00%
Náklady a příjmy příštích období	3 099	1 343	2 783	-1 756	1 440	-56,66%	107,22%

Celková bilanční suma vzrostla v roce 2011 o 51 %, tj. o 4,58 mld. Kč a v roce 2012 pak o dalších 37 %, tj. o 5,03 mld. Kč. Z rozvahy je také možné vyčíst, že celková aktiva rok od roku stoupají.

Největší procentuální růst zaznamenala položka „Dlouhodobý hmotný majetek“, která v roce 2011 oproti roku 2010 stoupla o 360 %, tj. o 7,37 mil. Kč a v roce 2012 o dalších 69 %. Další významný růst zaznamenala položka „Dluhové cenné papíry“, která vzrostla v roce 2011 oproti roku 2010 o 295 %, tj. o 3,05 mld. Kč. V roce 2012 o dalších 39 %. Položka „Pokladní hotovosti a vklady u centrálních bank“ v roce 2011 vzrostla o 130 %, tj. o 1,01 mld. Kč a v roce 2012 se snížila o 19 %. Za zmínku stojí

⁷⁷ Výkazy Fio banky, a.s. 2010 [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-05]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>, vlastní zpracování.

⁷⁸ Výkazy Fio banky, a.s. 2011 [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-05]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>, vlastní zpracování.

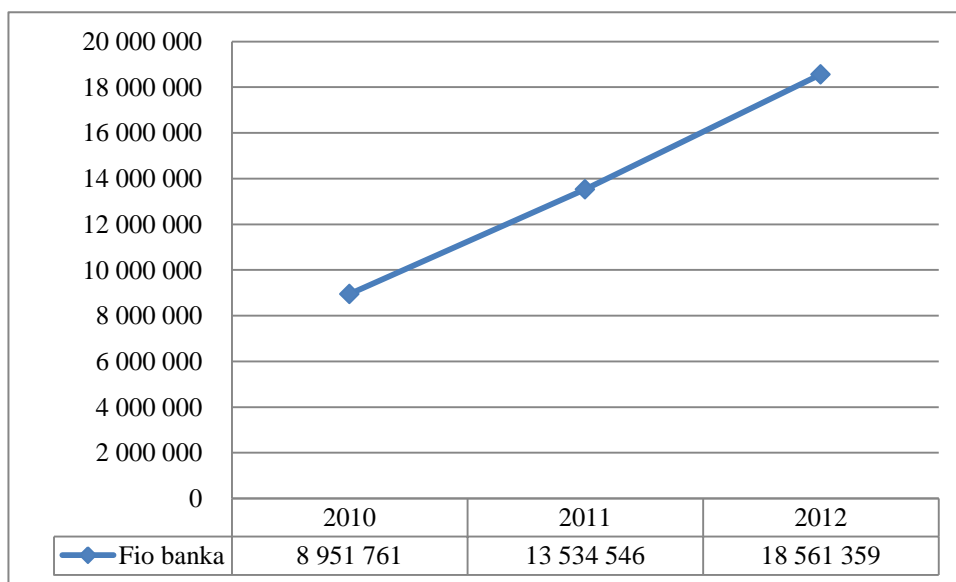
⁷⁹ Výkazy Fio banky, a.s. 2012 [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-05]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>, vlastní zpracování.

i položka „Pohledávky za bankami a družstevními záložnami“, která v roce 2011 klesla o 74 %, tj. o 2,01 mld. Kč. Tato položka v roce 2012 vzrostla o 154 %, tj. o 0,8 mld. Kč. Důležitou položkou jsou také „Pohledávky za klienty“ které rok od roku rostou. Tento nárůst znamená, že banka poskytuje více úvěrů, a tím dosahuje vyšších výnosů z úvěrů.

Za zmínku stojí, že v roce 2014 poskytuje Fio banka kontokorentní úvěry, hypotéky, americké hypotéky, podnikatelské úvěry, úvěry na obchodování a úvěry na měnu. Aktuálně Fio banka nabízí **variabilní sazbu** od 1,93 % p.a., a **fixní** od 2,59 % p.a. na hypotečních úvěrech. Avšak tyto hodnoty jsou orientační, pro zjištění skutečné hodnoty, je možné využít hypoteční kalkulačku.

Je možné říci, že v současnosti je výhodné zkupovat nemovitosti a pozemky, protože nabídka nemovitostí a pozemků převyšuje nad poptávkou. A také je tu fakt, že lidé čím dál tím víc žijí tzv. „na dluh“, kdy si zbytečně půjčují na věci, které ani nepotřebují, a pak nemají na splácení, dostávají se do dluhů a v extrémních případech dojde až k exekucím.

Graf č. 9: Vývoj celkových aktiv Fio banky, a.s. v letech 2010 – 2012 (údaje v mil. Kč)⁸⁰



⁸⁰ Vlastní analýza.

Tabulka č. 20: Horizontální analýza pasiv^{81,82,83}

	2010	2011	2012	Změna tis. Kč		Změna v %	
				2011-2010	2012-2011	2010/2011	2011/2012
Pasiva celkem	8 951 761	13 534 546	18 561 359	4 582 785	5 026 813	51,19%	37,14%
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	250 458	381 383	259 897	130 925	-121 486	52,27%	-31,85%
Závazky vůči klientům	7 825 324	12 094 436	17 174 084	4 269 112	5 079 648	54,56%	42,00%
Ostatní pasiva	175 311	350 169	333 768	174 858	-16 401	99,74%	-4,68%
Rezervy	5 836	5 546	17 157	-290	11 611	-4,97%	209,36%
Podřízené závazky	40 000	40 000	50 000	0	10 000	0,00%	25,00%
Základní kapitál	560 000	560 000	560 000	0	0	0,00%	0,00%
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	4 501	6 614	7 454	2 113	840	46,95%	12,70%
Oceňovací rozdíly	8 614	0	0	-8 614	0	-100,00%	0,00%
Nerozdělený zisk z předchozích období	39 449	79 605	95 558	40 156	15 953	101,79%	20,04%
Zisk za účetní období	42 268	16 793	63 441	-25 475	46 648	-60,27%	277,78%

Celková bilanční suma vzrostla v roce 2011 o 51 %, tj. o 4,58 mld. Kč a v roce 2012 pak o dalších 37 %, tj. o 5,03 mld. Kč.

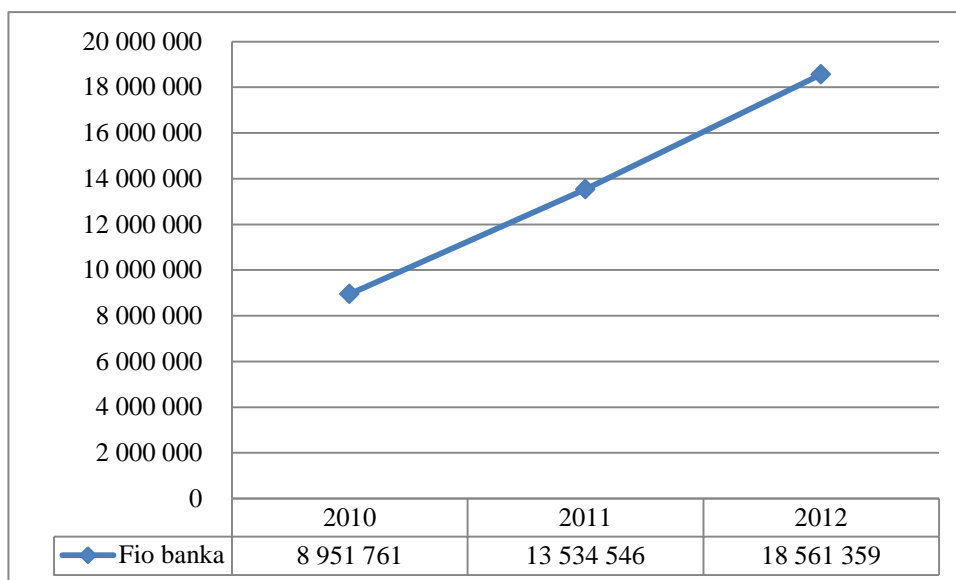
Největší procentuální růst zaznamenala položka „Nerozdělený zisk z předchozích období“, která v roce 2011 oproti roku 2010 stoupla o 102 %, tj. o 40,15 mld. Kč a v roce 2012 o dalších 20 %. Další významný růst se uskutečnil v položce „Ostatní pasiva“, která vzrostla v roce 2011 oproti roku 2010 o 100 %, tj. o 174,86 mil. Kč. V roce 2012 se naopak snížila o 5 %. Velký rozdíl lze sledovat v položce „Zisk za účetní období“, který se v roce 2011 oproti roku 2010 snížil o 60 %, tj. o 25,48 mld. Kč a v roce 2012 se zvýšil o 278 %, tj. o 46,65 mld. Kč. V bankovním sektoru, kdy banka vstupuje na trh, počítá se zisky až několik let po své působnosti. Je možné si všimnout položky „Závazky vůči klientům“, kdy její hodnota stále narůstá. Lidé více vkládají své úspory bance a čekají za to určitý výnos. Každý rok tato hodnota roste přibližně o 50 %, což je velmi pozitivní. Banka může doufat v tyto úspěchy i v dalších obdobích.

⁸¹ *Výkazy Fio banky, a.s. 2010* [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-07]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>, vlastní zpracování.

⁸² *Výkazy Fio banky, a.s. 2011* [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-07]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>, vlastní zpracování.

⁸³ *Výkazy Fio banky, a.s. 2012* [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-07]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>, vlastní zpracování.

Graf č. 10: Vývoj celkových pasiv Fio banky, a.s. v letech 2010 – 2012 (údaje v mil. Kč)⁸⁴



Tabulka č. 21: Horizontální analýza výsledovky^{85,86,87}

	2010	2011	2012	Změna tis. Kč		Změna v %	
				2011-2010	2012-2011	2010/2011	2011/2012
Výnosy z úroků a podobné výnosy	111 093	430 345	536 190	319 252	105 845	287,37%	24,60%
Náklady na úroky a podobné náklady	84 676	303 252	408 409	218 576	105 157	258,13%	34,68%
Výnosy z akcií a podílů	0	36	36	36	0	0,00%	0,00%
Výnosy z poplatků a provizí	187 360	230 892	211 912	43 532	-18 980	23,23%	-8,22%
Náklady na poplatky a provize	45 073	42 628	51 626	-2 445	8 998	-5,42%	21,11%
Čistý zisk z finančních operací	-771	-44 205	169 372	-43 434	213 577	5633,46%	-483,15%
Ostatní provozní výnosy	27 156	9 844	5 114	-17 312	-4 730	-63,75%	-48,05%
Ostatní provozní náklady	6 261	18 965	25 117	12 704	6 152	202,91%	32,44%
Správní náklady	141 736	248 882	321 773	107 146	72 891	75,60%	29,29%
Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	17	0	0	-17	0	0,00%	0,00%
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	1 103	1 691	4 487	588	2 796	53,31%	165,35%
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k pohledávkám a zárukám	0	2 090	36 001				
Tvorba a použití ostatních rezerv	0	0	0	0	0	0,00%	0,00%
Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	0	10 727	3 278	10 727	-7 449	0,00%	-69,44%
Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	46 006	20 131	78 489	-25 875	58 358	-56,24%	289,89%
Zisk za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	0	0	0	0	0	0,00%	0,00%
Daň z příjmů	3 738	3 338	15 048	-400	11 710	-10,70%	350,81%
Zisk za účetní období po zdanění	42 268	16 793	63 441	-25 475	46 648	-60,27%	277,78%

⁸⁴ Vlastní analýza.

⁸⁵ *Výkazy Fio banky, a.s. 2010* [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-09]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>, vlastní zpracování.

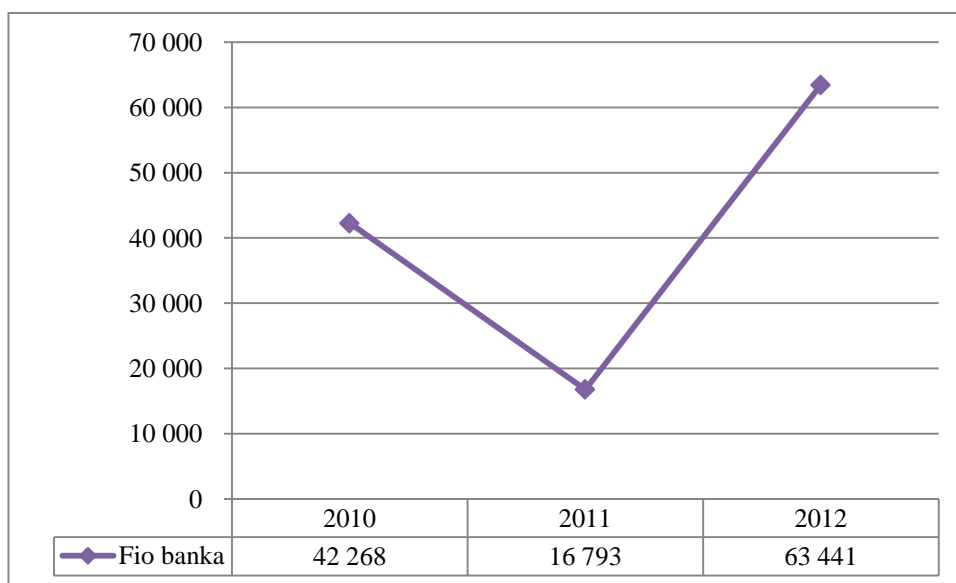
⁸⁶ *Výkazy Fio banky, a.s. 2011* [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-09]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>, vlastní zpracování.

⁸⁷ *Výkazy Fio banky, a.s. 2012* [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-09]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>, vlastní zpracování.

Za nejvýznamnější položku je možné považovat „Čistý zisk z finančních operací“, kdy její procentuální změna dosáhla v roce 2011 oproti roku 2010 hodnoty 5633 %, kdy nárůst minusové položky byl 43,43 mil. Kč. Tato položka však v roce 2012 klesla o 483 %, tj. o 213,58 mil. Kč a dostala se tak do kladných čísel. Jak je možné vidět z tabulky výše, hodnota položek „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a „Náklady na úroky a podobné náklady“ se pohybuje na podobné úrovni. S rozdíly o cca 10 %. Hodnota první položky vzrostla v roce 2011 oproti roku 2010 o 287 %, tj. o 319,3 mil. Kč a v roce 2012 stoupla o dalších 25 %. Hodnota druhé položky má podobné hodnoty. V roce 2011 vzrostla oproti roku 2010 o 258 %, tj. o 218,6 mil. Kč a v roce 2012 navíc vzrostla o 35 %. Jako poslední položka je „Zisk za účetní období po zdanění“, která v roce 2011 klesla oproti roku 2010 o 60 %, tj. 25,47 mil. Kč a v roce 2012 naopak vzrostla o 278 %, tj. o 46,65 mil. Kč.

V následujícím grafu je znázorněn vývoj položky „Zisk za účetní období po zdanění“.

Graf č. 11: Vývoj položky „Zisk za účetní období po zdanění“ v letech 2010 – 2012 (údaje v mil. Kč)⁸⁸



⁸⁸ Vlastní analýza.

6.3.2 Vertikální analýza⁸⁹

Tato analýza představuje vertikální rozbor účetních výkazů. Cílem je zjistit, jak se jednotlivé složky výkazů podílely např. na celkové bilanční sumě. Vertikální rozbor je vyjadřován v procentech a je možné jej využít pro srovnání s firmami v rámci stejného oboru podnikání nebo s odvětvovými průměry.

Při analýze rozvahy bývají položky výkazu vyjádřeny jako procento z celkových aktiv, nebo z celkových pasiv. Ve výkazu zisku a ztráty se jako základ pro procentní vyjádření určité položky se obvykle bere velikost celkových výnosů nebo tržeb.

Tato analýza pracuje s účetními výkazy v jednotlivých letech odshora dolů, nikoli napříč jednotlivými lety. Pokud máme k dispozici údaje za dva roky či za více let, můžou se identifikovat trendy ne závažné časové změny komponent.

Tabulka č. 22: Vertikální analýza aktiv^{90,91,92}

	2010	2011	2012	2010	2011	2012
Aktiva celkem	8 951 761	13 534 546	18 561 359	100%	100%	100%
Pokladní hotovosti a vklady u centrálních bank	776 041	1 787 561	1 447 178	8,67%	13,21%	7,80%
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	298 231	1 093 407	2 774 333	3,33%	8,08%	14,95%
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	2 710 672	698 622	1 501 805	30,28%	5,16%	8,09%
Pohledávky za klienty	3 541 889	5 199 027	6 464 752	39,57%	38,41%	34,83%
Dluhové cenné papíry	1 032 801	4 081 962	5 668 389	11,54%	30,16%	30,54%
Akcíe, podílové listy a ostatní podíly	100	100	100	0,00%	0,00%	0,00%
Účasti s rozhodujícím vlivem	158 349	160 462	163 740	1,77%	1,19%	0,88%
Dlouhodobý nehmotný majetek	3 201	2 636	5 604	0,04%	0,02%	0,03%
Dlouhodobý hmotný majetek	2 045	9 410	15 910	0,02%	0,07%	0,09%
Ostatní aktiva	425 333	500 016	516 765	4,75%	3,69%	2,78%
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
Náklady a příjmy příštích období	3 099	1 343	2 783	0,03%	0,01%	0,01%

V tabulce je vidět, že největší podíl na celkových aktivech má v roce 2010 položka „Pohledávky za klienty“, která zaujímá 40 %, v roce 2011 se nepatrně snížila na 38 % a v roce 2012 už to bylo 35 %. Druhou největší položkou jsou „Pohledávky za bankami a družstevními záložnami“, která v roce 2010 dosahovala hodnoty 30 %, v roce 2011 5 % a roku 2012 opět stoupla na 8 %. Za zmínku stojí i položka „Dluhové cenné papíry, která v roce 2010 zaujímala pouze 12 % a v roce 2012 už to bylo 31 %, tj. nárůst 19 %. Čím více roste celková suma aktiv, tím rostou i jednotlivé podíly.

V následujícím grafu je zachycena nejvýznamnější položka.

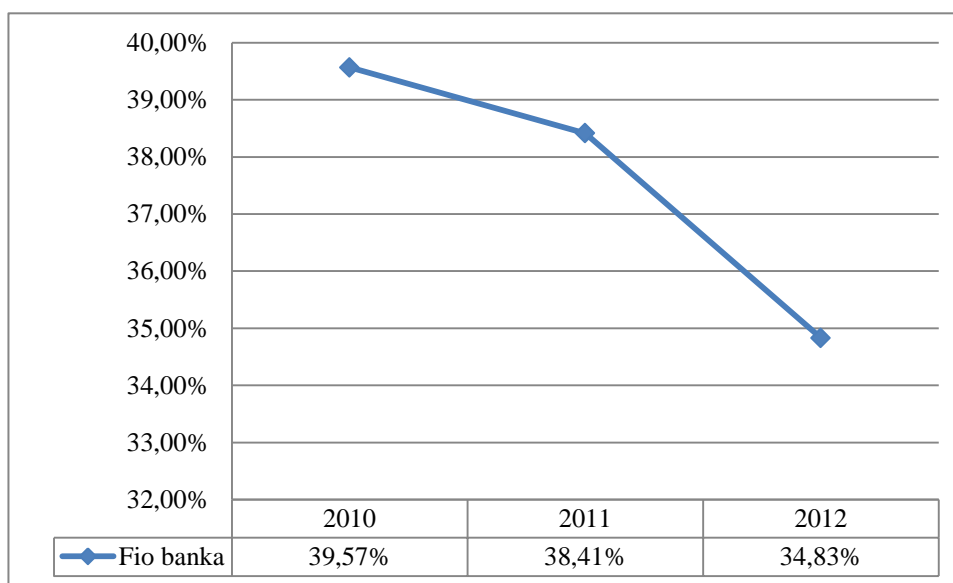
⁸⁹ RŮČKOVÁ, P. *Finanční analýza – metody, ukazatele, využití v praxi*. Praha, 2007. s. 86.

⁹⁰ *Výkazy Fio banky, a.s. 2010* [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-09]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>, vlastní zpracování.

⁹¹ *Výkazy Fio banky, a.s. 2012* [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-09]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>, vlastní zpracování.

⁹² *Výkazy Fio banky, a.s. 2012* [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-09]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>, vlastní zpracování.

Graf č. 12: Vývoj podílu položky „Pohledávky za klienty“ na celkových aktivech v letech 2010 – 2012⁹³



Tabulka č. 23: Vertikální analýza pasiv^{94,95,96}

	2010	2011	2012	2010	2011	2012
Pasiva celkem	8 951 761	13 534 546	18 561 359	100,00%	100,00%	100,00%
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	250 458	381 383	259 897	2,80%	2,82%	1,40%
Závazky vůči klientům	7 825 324	12 094 436	17 174 084	87,42%	89,36%	92,53%
Ostatní pasiva	175 311	350 169	333 768	1,96%	2,59%	1,80%
Rezervy	5 836	5 546	17 157	0,07%	0,04%	0,09%
Podřízené závazky	40 000	40 000	50 000	0,45%	0,30%	0,27%
Základní kapitál	560 000	560 000	560 000	6,26%	4,14%	3,02%
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	4 501	6 614	7 454	0,05%	0,05%	0,04%
Oceňovací rozdíly	8 614	0	0	0,10%	0,00%	0,00%
Nerozdělený zisk z předchozích období	39 449	79 605	95 558	0,44%	0,59%	0,51%
Zisk za účetní období	42 268	16 793	63 441	0,47%	0,12%	0,34%

Z tabulky je možné vypočítat, že nejvýznamnější je položka „Závazky vůči klientům“, která v roce 2010 dosahovala podílu 87 % a v dalších letech postupně rostla. V roce 2012 tato hodnota byla 93 % a je možné předpovídat její postupný růst nebo její stálost. Ovšem jak se bude trh vyvíjet v následujících letech nelze předpovídat. Druhé největší procentuální zastoupení má položka „Základní kapitál“, která v roce 2010 měla hodnotu 6 % a v roce 2012 3 %. Další dvě významnější položky tvoří „Závazky vůči bankám a družstevním záložnám“ a „Ostatní pasiva“. Jejich hodnota se pohybuje okolo 2 %.

Nejvýznamnější položku znázorňuje tento graf.

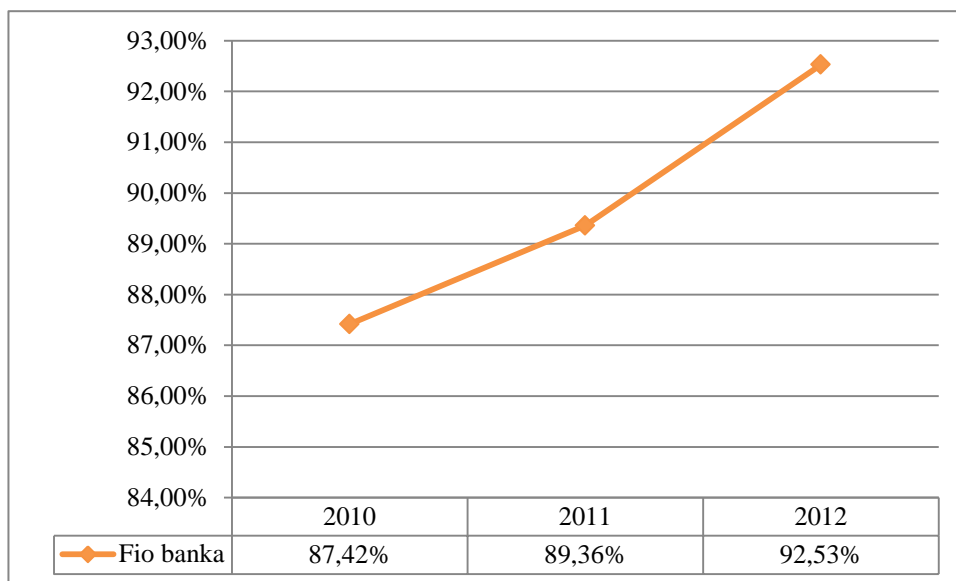
⁹³ Vlastní analýza.

⁹⁴ *Výkazy Fio banky, a.s. 2010* [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-09]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>, vlastní zpracování.

⁹⁵ *Výkazy Fio banky, a.s. 2012* [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-09]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>, vlastní zpracování.

⁹⁶ *Výkazy Fio banky, a.s. 2012* [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-09]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>, vlastní zpracování.

Graf č. 13: Vývoj podílu položky „Závazky vůči klientům“ na celkových pasivech v letech 2010 – 2012⁹⁷



6.4 Analýza poměrových ukazatelů

V této podkapitole bude věnována pozornost poměrových ukazatelům. V předchozích kapitolách byly popsány jednotlivé ukazatele a jejich vzorce a nyní zde budou uvedeny výsledky.

6.4.1 Ukazatele likvidity

Likvidita bank se neurčuje běžnými vzorci pro likviditu, jako je tomu u jiných podniků. Likvidita se zjišťuje pomocí GAP analýzy, viz kapitola 5.5 Gapová analýza Fio banky, a.s.

6.4.2 Ukazatele rentability

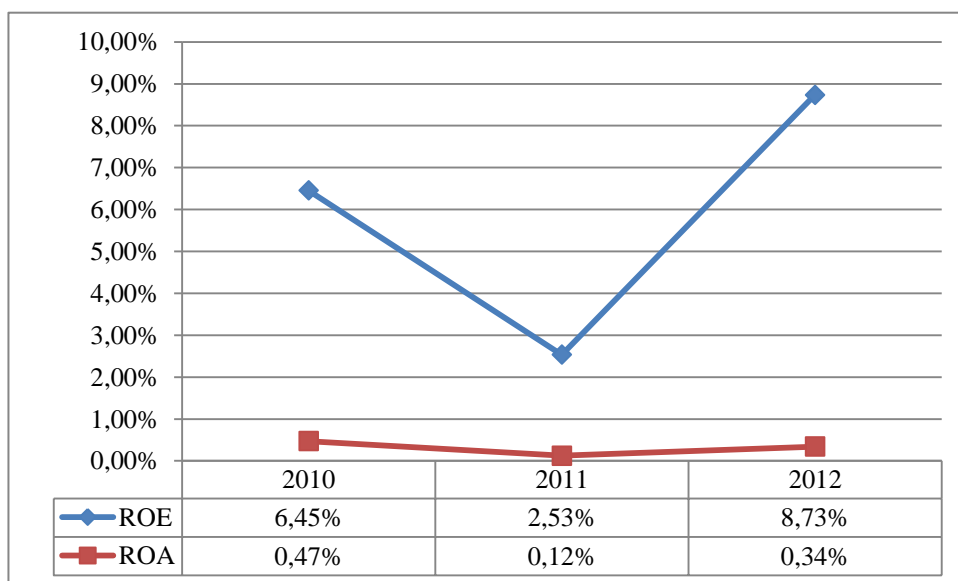
Rentabilita aktiv patří mezi nejdůležitější ukazatele finanční analýzy. Rentabilita vlastního kapitálu je důležitá hlavně pro vlastníky a investory, v tomto případě pro akcionáře. Její hodnota by se měla pohybovat na minimální hranici 10 %.

⁹⁷ Vlastní analýza.

Tabulka č. 24: Ukazatele rentability^{98,99,100}

Ukazatel rentability	Období		
	2010	2011	2012
ROA	0,47 %	0,12 %	0,34 %
ROE	6,45 %	2,53 %	8,73 %

Z tabulky, která znázorňuje vývoj ukazatelů rentability, je možno vidět, že u ukazatelů rentability se jejich růst a pokles střídají. Hodnoty rentability aktiv (ROA) se ve sledovaném období neustále mění, což není pozitivní a znamená to, že na 1 Kč aktiv připadá 0,47 Kč čistého zisku. Pravidlo je takové, že čím je hodnota ROA větší, tím je to pro banku lepší. V roce 2010 připadalo na 1 Kč aktiv 0,47 Kč čistého zisku. V roce 2011 to bylo o dost nižší, protože na 1 Kč aktiv připadalo pouhých 0,12 Kč čistého zisku. To bylo způsobeno tím, že celková aktiva banky rostla, naopak čistý zisk se snížil. O něco lépe na tom byla banka v roce 2012, kdy se tato hodnota o něco zvýšila. Pokud banka bude zvyšovat svůj zisk a aktiva, je možné předpovídat do budoucna postupný růstu ukazatele.

Graf č. 14: Ukazatele rentability v letech 2010 – 2012¹⁰¹

Podobnému trendu podléhá i ukazatel ROE, hodnoty se střídají, a tudíž není možné přesně určit, jakým trendem se bude tento ukazatel dále vyvíjet. Je zde ale

⁹⁸ Výkazy Fio banky, a.s. 2010 [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-09]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>, vlastní zpracování.

⁹⁹ Výkazy Fio banky, a.s. 2012 [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-09]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>, vlastní zpracování.

¹⁰⁰ Výkazy Fio banky, a.s. 2012 [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-09]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>, vlastní zpracování.

¹⁰¹ Vlastní analýza.

pozitivní skutečnost, že je splněna doporučená podmínka, aby rentabilita vlastního kapitálu převyšovala rentabilitu aktiv.

6.4.3 Ukazatel kapitálové přiměřenosti

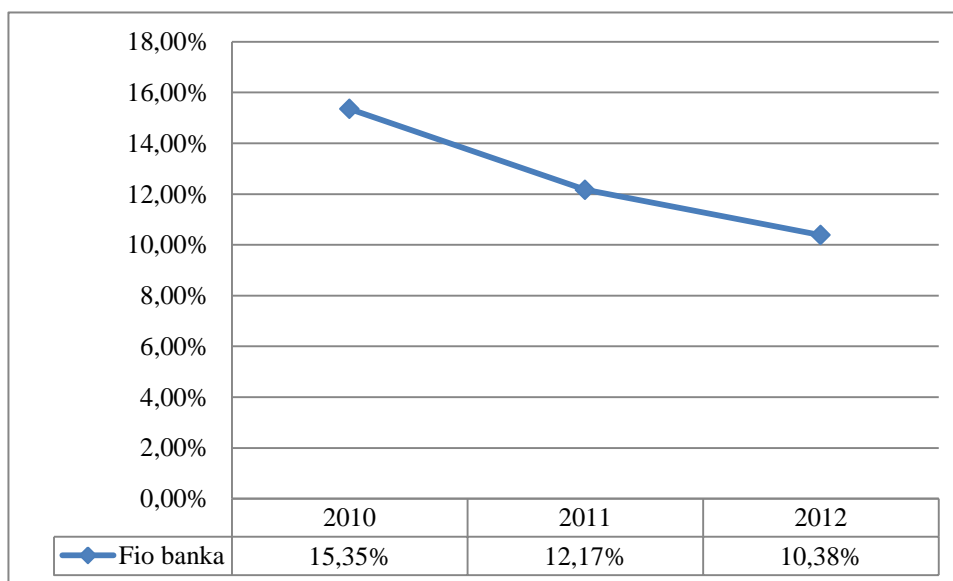
Cílem kapitálové přiměřenosti je zabezpečit dostatečnou výši bankovního kapitálu jako zdroje ke krytí ztrát a zabránit jejich přenosu na bankovní věřitele – klienty. Minimální požadovaná hodnota tohoto ukazatele je 8 %.

Níže uvedená tabulka a graf znázorňují kapitálovou přiměřenost v letech 2010 – 2012.

Tabulka č. 25: Ukazatel kapitálové přiměřenosti^{102,103,104}

	Období		
	2010	2011	2012
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	15,35 %	12,17 %	10,38 %

Graf č. 15: Vývoj kapitálové přiměřenosti v letech 2010 – 2012¹⁰⁵



¹⁰² Výkazy Fio banky, a.s. 2010 [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-09]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>, vlastní zpracování.

¹⁰³ Výkazy Fio banky, a.s. 2012 [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-09]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>, vlastní zpracování.

¹⁰⁴ Výkazy Fio banky, a.s. 2012 [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-09]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>, vlastní zpracování.

¹⁰⁵ Vlastní analýza.

Jak je vidět z výše uvedeného grafu, stanovenou minimální hodnotu kapitálové přiměřenosti Fio banka splňovala po sledované období, dokonce její hodnota v roce 2012 převyšovala hodnotu 15 % a pohybovala se tak v bezpečné vzdálenosti nad minimální hranicí. V následujících letech se postupně snižovala, avšak udržela si minimální hranici 8 %. Fio banka uvádí své hospodářské výsledky čtvrtletně. V I. čtvrtletí 2013 dosahovala kapitálová přiměřenost výše 10,45 % a ve II. čtvrtletí 2013 to bylo 10,74 %. Z toho vyplývá, že kapitálová přiměřenost postupně roste a je předpoklad, že bude narůstat i v dalších obdobích.

ZÁVĚR

Hlavním cílem bakalářské práce bylo zhodnotit a analyzovat finanční zdraví Fio banky, a.s. za období 2010 – 2012 a predikovat její budoucí vývoj na českém trhu. Pro finanční analýzu Fio banky, a.s. byla použita data, která jsou pro veřejnost dostupná z webových stránek Fio banky za období od roku 2010 do 2012, data z roku 2013 nebyla v době zpracování práce dostupná. V návaznosti na finanční analýzu byla provedena analýza vnějšího a vnitřního prostředí, neboli SWOT analýza.

Z finanční analýzy struktury bilance vyplývá, že největší podíl na celkových aktivech má jednoznačně položka „Pohledávky za klienty“, kdy její hodnota v průměru za sledované období činila 37,6 %. Analýzou bylo zjištěno, že podíl na celkových aktivech postupně klesá. Tento klesající trend může být způsoben nárůstem celkových aktiv, nebo poklesem poskytnutých úvěrů. Ve struktuře pasiv se zjistilo, že podíl vlastního kapitálu rok od roku klesá. Tato hodnota by se ale měla pohybovat okolo 10 %. Fio banka se k této hodnotě nepřibližuje, naopak se od ní vzdaluje. Aby se k této hodnotě opět přiblížila, měla by banka navyšovat svůj zisk, a to tím, že se zaměří na podnikatelskou klientelu, kde bude poskytovat více úvěrů. Naopak si nemůže dovolit navyšovat své poplatky nebo úrokové míry u nepodnikatelů. Tím by dosáhla jen toho, že by přišla o své stávající klienty a nové klienty by nezískala. Velmi překvapivé zjištění proběhlo v položce „Závazky vůči klientům“, kdy její podíly dosahovaly za sledované období v průměru 89,77 %. Za tuto hodnotu může být banka velmi ráda, při tak velké konkurenci a jejím krátkodobém působení na trhu.

Z provedených analýz bylo dále zjištěno, že celková bilanční suma se každý rok zvyšovala. A to tak, že v roce 2011 vzrostla oproti roku 2010 o 51 %, tj. o 4,58 mld. Kč a v roce 2012 o dalších 37 %, tj. o 5,03 mld. Kč. U některých jiných položek se postupně střídal růst s poklesem. Banka dosahuje pravidelně zisku, který ve sledovaném období též fluktoval. V roce 2012 se zvýšil o 278 %, tj. o 46,65 mil. Kč. V bankovním sektoru je tento jev nezvyklý, neboť banka vstoupila na trh až v roce 2010 a u většiny těchto bank se očekává, že bodu zvratu (zisků) dosahuje až za několik let.

Při analýze poměrových ukazatelů se zjistilo, že rentabilita aktiv (ROA) se pohybovala od 0,47 % do 0,34 %, a to znamená, že na 1 Kč aktiv připadá 0,47 Kč čistého zisku a lze proto předpokládat, že Fio banka bude mít dobrou návratnost aktiv. Na větší prognózy bohužel nebyla dostatečná délka sledovaného období. Rentabilita

vlastního kapitálu se pohybovala v rozmezí 6,45 % až 8,73 %, kdy v roce 2011 byla její hodnota pouhých 2,53 %. Nejbližší doporučené hodnotě 10 % byla rentabilita v roce 2012. Kapitálová přiměřenost se pohybovala v průměru 12,63 %. Minimální požadovanou výši 8 % Fio banka ve sledovaném období splnila vždy, dokonce v roce 2010 byla kapitálová přiměřenost téměř dvojnásobně větší než je minimum. Lze i předpokládat, že kapitálová přiměřenost Fio banky bude splňovat i Basel III, který nastavil ukazatel ve výši 10,5 %.

Z výsledků Gapové analýzy tak vyplývá, že Fio banka má dostatečné zdroje ke krytí svých závazků, a je možné říci, že Fio banka má svoji likviditu pod kontrolou, s výjimkou období nad 5 let, kdy převyšují závazky nad aktivy o 1,952 mld. Kč, ale je to daleké období a pro Fio banku by neměl být problém tuto likviditu doplnit, pokud chce být mezi úspěšnými bankami na trhu. Autorka by se zaměřila především na to, aby banka udržovala dostatek prostředků na účtu mezibankovního platebního styku u ČNB.

Na základě finanční analýzy byla následně provedena i analýza vnějšího a vnitřního prostředí:

- Jako hlavní silnou stránku banky vidí autorka v založení a vedení účtu zdarma a všechny tuzemské příchozí a odchozí platby zdarma, což se nedá říct u ostatních bank. Za silnou stránku je také možno považovat velkou reklamní kampaň.
- Na druhou stranu tato kampaň je i slabou stránkou, neboť využívá známých osobností, což se bance v budoucnu nemusí vyplatit. A to z důvodu vysokých finančních nároků samotných osobností. Autorka by navrhovala řešení, aby banka změnila charakter reklamní kampaně. Určitě klient bude víc „věřit“ běžnému občanovi než najatému herci.
- Největší příležitost vidí autorka v podobě nových klientů a nízkých úrokových sazeb a zvyšování jejího podílu na trhu.
- Z analýzy také vyšla skutečnost, že největší hrozbou pro banku je stát svými různými nepredikovatelnými zásahy do finančního trhu.

Po celkové analýze a zhodnocení finanční situace Fio banky lze říci, že finanční zdraví je nad očekávání dobré. Jak bylo výše uvedeno, banka je na trhu čtvrtým rokem a i tak dosahuje již zajímavých zisků. U několika ukazatelů lze nalézt kolísavé hodnoty, u některých rostoucí a klesající. To značí fakt, že banka není ještě zavedená, ale lze se domnívat, že má vysoký potenciál dlouhodobé prosperity. Celkově by autorka navrhovala, aby se banka zaměřila na dosažení vyšších zisků a to tím, že se zaměří více

na poskytování úvěrů a nabídne klientům lepší úrokové sazby na depozitní služby, než tomu bylo doposud, neboť pro banku by tento krok byl významný nejen pro dosažení vyšších zisků, ale také pro celkové upevnění postavení na českém bankovním trhu.

SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ

Literární zdroje

1. BENEŠ, V., et al. *Bankovní a finanční slovník*. Praha : Svoboda-Libertas, 1993. 157 s. ISBN 80-205-0357-9.
2. DVOŘÁK, P. *Bankovníctví pro bankéře a klienty*. 3. přeprac. a rozš. vyd. Praha : Linde, 2005. 681 s. ISBN 80-7201-515-X.
3. GRÜNWARD, R., HOLEČKOVÁ, J. *Finanční analýza a plánování podniku*. Praha : Oeconomica, 2006. 180 s. ISBN 978-80-245-1108-5.
4. HRDÝ, M. *Oceňování finančních institucí*. 1. vyd. Praha : Grada, 2005. 216 s. ISBN 80-247-0938-4.
5. JIRKŮVOVÁ, M., et al. *Banky, bankovní služby, burza*. Brno : Iuridica Brunensia, 1995. 216 s. ISBN 80-85964-09-0.
6. JUŘÍK, P. *Historie bank a spořitelén v Čechách a na Moravě*. Praha : Libri, 2011. 190 s. ISBN 978-80-7277-488-3.
7. KAMENÍKOVÁ, B., et al. *Bankovníctví a pojišťovnictví*. Zlín : Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně, 2008. 160 s. ISBN 978-80-7318-655-5.
8. KAŠPAROVSKÁ, V., et al. *Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly*. Vyd. 1. Praha : Beck, 2006. 339 s. ISBN 80-7179-381-7.
9. KISLINGEROVÁ, E., HNILICA, J. *Finanční analýza: krok za krokem*. 1. vyd. Praha : Beck, 2005. 137 s. ISBN 80-7179-321-3.
10. KOTLER, P., et al. *Moderní marketing: 4. evropské vydání*. 1. vyd. Praha : Grada Publishing, 2007. 1041 s. ISBN 978-80-247-1545-2.
11. MRKVIČKA, J., KOLÁŘ, P. *Finanční analýza*. 2., přeprac. vyd. Praha : ASPI, 2006. 228 s. ISBN 80-7357-219-2.
12. POLOUČEK, S., et al. *Peníze, banky, finanční trhy*. Vyd. 1. Praha : C.H. Beck, 2009. 415 s. ISBN 978-80-7400-152-9.
13. PŮLPÁNOVÁ, S. *Komerční bankovníctví v České republice*. Vyd. 1. Praha : Oeconomica, 2007. 338 s. ISBN 978-80-245-1180-1.
14. RŮČKOVÁ, P. *Finanční analýza – metody, ukazatele, využití v praxi*. Praha : Grada Publishing, 2007. 118 s. ISBN 978-80-247-1386-1.

15. REVENDA, Z., et al. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 5., aktualiz. vyd. Praha : Management Press, 2012. 423 s. ISBN 978-80-7261-240-6.
16. SEDLÁČEK, J. *Finanční analýza podniku*. 2. vyd. Brno : Computer Press, a. s., 2011. 152 s. ISBN 978-80-251-3386-6.
17. SVOBODA, M., et al. *Základy financí*. Brno : Masarykova univerzita, 2009. 195 s. ISBN 978-80-210-4976-5.
18. ZIEGLER, K., et al. *Finanční řízení bank*. Praha : Bankovní institut, 1997. 341 s. ISBN 80-902243-1-8.

Elektronické zdroje

1. *Analýza: Výnosnost kapitálu a aktiv bank v České republice a v Německu* [online]. 2013 [cit. 2013-05-30]. Dostupné z WWW: <<http://www.bankovnipoplatky.com/analyza-vynosnost-kapitalu-a-aktiv-bank-v-ceske-republice-a-v-nemecku-20079>>.
2. *Finanční nástroje* [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-02]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>.
3. *Fio* [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-09-14]. Dostupné z WWW: <<http://www.fio.cz/spolecnost-fio/o-fio-bance/o-spolecnosti>>.
4. HELANOVÁ, P. *Likvidita obchodní banky*. [online]. Brno, 2006 [cit. 2014-03-15]. Dostupné z WWW: <http://is.muni.cz/th/50387/esf_m/DP_-_Likvidita_obchodni_banky_-_Petra_Helanova_2006.pdf>. Diplomová práce. Masarykova univerzita v Brně. Vedoucí diplomové práce : Ing Dalibor Pánek.
5. *Jak BASEL III reguluje obchodní banky?* [online]. Internet Info, s.r.o., 2014 [cit. 2014-02-25]. Dostupné z WWW: <<http://www.mesec.cz/clanky/jak-basel-iii-reguluje-obchodni-banky/>>.
6. *Metodické vysvětlivky* [online]. Praha : ČNB, 2013 [cit. 2013-10-15]. Dostupné z WWW: <http://www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/zakladni_ukazatele_fin_zdravi/fsi_ukazatele_metodika.html>.
7. *Mezinárodní účetní standardy účetnictví* [online]. Praha : KAČR, 2013 [cit. 2013-10-26]. Dostupné z WWW: <<http://www.kacr.cz/ceske-zneni-ifs-preklad-eu>>.

8. *Výroční zpráva* [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-09-14]. Dostupné z WWW: <<http://www.fio.cz/spolecnost-fio/o-fio-bance/o-spolecnosti>>.
9. *Výkazy Fio banky, a.s. 2010* [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-05]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>.
10. *Výkazy Fio banky, a.s. 2011* [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-05]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>.
11. *Výkazy Fio banky, a.s. 2012* [online]. Praha : Fio banka, 2013 [cit. 2013-11-05]. Dostupné z WWW: <fio.cz/o-nas/fio-banka/vyrocní-zpravy>.
12. *Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví* [online]. Havit, 2013 [cit. 2013-10-25]. Dostupné z WWW: <<http://business.center.cz/business/pravo/zakony/ucto/>>.

SEZNAM TABULEK A GRAFŮ

Seznam tabulek

Tabulka č. 1: Rozvaha banky	16
Tabulka č. 2: Podrozvaha banky	17
Tabulka č. 3: Výkaz zisků a ztrát	18
Tabulka č. 4: Hodnoty bankovní rentability	23
Tabulka č. 5: SWOT analýza Fio banky, a.s.	38
Tabulka č. 6: Splatnost aktiv a pasiv v roce 2010.....	40
Tabulka č. 7: Splatnost aktiv a pasiv v roce 2011	40
Tabulka č. 8: Splatnost aktiv a pasiv v roce 2012.....	40
Tabulka č. 9: Ukazatel č. 1 nesouladu zbytkové splatnosti aktiv a pasiv Fio banky	42
Tabulka č. 10: Ukazatel č. 2 nesouladu zbytkové splatnosti aktiv a pasiv Fio banky	42
Tabulka č. 11: Podíly pokladní hotovosti a pohledávek vůči centrálním bankám na celkových aktivech.....	45
Tabulka č. 12: Podíly pohledávek za bankami a družstevními záložnami na celkových aktivech	46
Tabulka č. 13: Podíly pohledávek za klienty na celkových aktivech	47
Tabulka č. 14: Podíly dluhových cenných papírů na celkových aktivech	48
Tabulka č. 15: Podíly vlastního kapitálu na celkových pasivech.....	49
Tabulka č. 16: Podíly závazků vůči bankám a družstevním záložnám na celkových pasivech.....	50
Tabulka č. 17: Podíly závazků vůči klientům na celkových pasivech.....	52
Tabulka č. 18: Podíly základního kapitálu na celkových pasivech.....	53
Tabulka č. 19: Horizontální analýza aktiv	54
Tabulka č. 20: Horizontální analýza pasiv	56
Tabulka č. 21: Horizontální analýza výsledovky	57
Tabulka č. 22: Vertikální analýza aktiv	59
Tabulka č. 23: Vertikální analýza pasiv	60

Tabulka č. 24: Ukazatele rentability	62
Tabulka č. 25: Ukazatel kapitálové přiměřenosti.....	63

Seznam grafů

Graf č. 1: Vývoj podílů pokladní hotovosti a pohledávek vůči centrálním bankám na celkových aktivech Fio banky v letech 2010 – 2012	45
Graf č. 2: Vývoj podílů pohledávek za bankami a družstevními záložnami na celkových aktivech Fio banky v letech 2010 – 2012.....	46
Graf č. 3: Vývoj podílů pohledávek za klienty na celkových aktivech Fio banky v letech 2010 – 2012.....	47
Graf č. 4: Vývoj podílů dluhových cenných papírů na celkových aktivech Fio banky v letech 2010 – 2012	48
Graf č. 5: Vztah vlastního kapitálu na celkových pasivech Fio banky v letech 2010 – 2012.....	50
Graf č. 6: Vývoj podílů závazků za bankami a družstevními záložnami na celkových pasivech Fio banky v letech 2010 – 2012	51
Graf č. 7: Vývoj podílů závazků za klienty na celkových pasivech Fio banky v letech 2010 – 2012.....	52
Graf č. 8: Vývoj podílů základního kapitálu na celkových pasivech Fio banky v letech 2010 – 2012.....	53
Graf č. 9: Vývoj celkových aktiv Fio banky v letech 2010 - 2012 (údaje v mil. Kč).....	55
Graf č. 10: Vývoj celkových pasiv Fio banky v letech 2010 - 2012 (údaje v mil. Kč) ..	57
Graf č. 11: Vývoj položky „Zisk za účetní období po zdanění“ v letech 2010 až 2012 (údaje v mil. Kč)	58
Graf č. 12: Vývoj podílu položky „Pohledávky za klienty“ na celkových aktivech v letech 2010 až 2012.....	60
Graf č. 13: Vývoj podílu položky „Závazky vůči klientům“ na celkových pasivech v letech 2010 až 2012.....	61
Graf č. 14: Ukazatele rentability v letech 2010 až 2012	62
Graf č. 15: Vývoj kapitálové přiměřenosti v letech 2010 až 2012	63