

JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH

Ekonomická fakulta

DIPLOMOVÁ PRÁCE

2010

Bc. Aneta Kutílková

JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH

Ekonomická fakulta
Katedra účetnictví a financí

Studijní program: N6208 Ekonomika a management

Studijní obor: Účetnictví a finanční řízení podniku

**Analýza financování úvěrových finančních instrumentů
pro malé firmy**

Vedoucí diplomové práce

Ing. Liběna Kantnerová

Autor diplomové práce

Bc. Aneta Kutílková

2010

JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH
Ekonomická fakulta
Katedra účetnictví a financí
Akademický rok: 2008/2009

ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Bc. Aneta KUTÍLKOVÁ**
Studijní program: **N6208 Ekonomika a management**
Studijní obor: **Účetnictví a finanční řízení podniku**

Název tématu: **Analýza financování úvěrových finančních instrumentů pro malé firmy**

Zásady pro vypracování:

Cíl práce :

Analýza úvěrového financování podnikatelských subjektů. Rozbor jednotlivých úvěrových nabídek. Na základě zjištěných skutečností následná aplikace na konkrétní podnik, vyhodnocení výsledků a doporučení vhodného bankovního úvěru pro vybraný podnik.

Metodický postup :

1. Přehled základních postupů při různých formách financování
2. Analýza úvěrových nabídek ve vybraných bankovních ústavech
3. Aplikace zjištěných skutečností na konkrétní podnik
4. Vyhodnocení úvěrového procesu
5. Srovnání a doporučení vhodného bankovního úvěru

Rámcová osnová:

1. Úvod
2. Literární rešerše
3. Cíl práce a metodika
4. Vlastní práce
5. Závěr
6. Summary
7. Použitá literatura
8. Přílohy

JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH
Ekonomická fakulta
Katedra účetnictví a financí
Akademický rok: 2008/2009

[Handwritten signature]

1

Rozsah grafických prací:

Rozsah pracovní zprávy: 50 - 60 stran

Forma zpracování diplomové práce: tištěná

Seznam odborné literatury:

SYNEK, M. : Podniková ekonomika, Praha : C.H.Beck, 2006

FOTR, J. - SOUČEK, I. : Podnikatelský záměr a investiční rozhodování,
Praha : Grada Publishing, 2005

JINDŘICHOVSKÁ, I., BLÁHA Z. S. : Podnikové finance, Praha : Management Press, 2001

KROH, M. : Jak si vzít úvěr, Praha : Grada Publishing, 1999

Internetové zdroje : www. csas.cz, www. rb.cz


zákon o bankách č. 21 / 1992 Sb.

Vedoucí diplomové práce:


Ing. Liběna Kantnerová
Katedra účetnictví a financí

Datum zadání diplomové práce: 6. března 2009

Termín odevzdání diplomové práce: 30. dubna 2010


prof. Ing. Magdalena Hrabánková, CSc.
děkanka

JIHOČESKÁ UNIVERZITA
V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH
EKONOMICKÁ FAKULTA
Studentů 13
370 05 České Budějovice


prof. Ing. František Šišeláček, CSc., Dr.h.c.
vedoucí katedry

V Českých Budějovicích dne 6. března 2009

Prohlášení:

Prohlašuji, že jsem diplomovou práci na téma „Analýza financování úvěrových finančních instrumentů pro malé firmy“ vypracovala samostatně na základě vlastních zjištění a materiálů, které uvádím v seznamu použitých zdrojů.

Dále prohlašuji, že v souladu s § 47b) zákona č. 111/1998 Sb., v platném znění, souhlasím se zveřejněním své diplomové práce, a to v nezkrácené podobě elektronickou cestou ve veřejně přístupné části databáze STAG provozované Jihočeskou univerzitou v Českých Budějovicích na jejích internetových stránkách.

Práce je vyhotovena ve čtyřech výtiscích a jedenkrát v elektronické podobě na CD.

V Českých Budějovicích, 26. dubna 2010



Podpis

Poděkování:

Ráda bych touto cestou poděkovala paní Ing. Liběně Kantnerové za odbornou pomoc při vedení mé diplomové práce a všem ostatním, kteří mi poskytli cenné rady při vypracování této diplomové práce.

Obsah

1	Úvod	9
2	Literární rešerše	11
2.1	Úvěrové obchody	11
2.2	Obchodní úvěry.....	11
2.3	Bankovní úvěry	13
2.4	Banky a bankovní systém	13
2.4.1	Charakteristika banky	14
2.4.2	Druhy bank	15
2.4.3	Bankovní systém a formy jeho uspořádání.....	16
2.4.4	Centrální banka	17
2.5	Charakteristika a systematizace bankovních produktů.....	17
2.5.1	Podstata a druhy bankovních úvěrů	19
2.5.2	Druhy cen bankovních produktů.....	20
2.5.3	Finančně úvěrové bankovní produkty.....	21
2.6	Příprava a posuzování úvěrových obchodů	24
2.6.1	Osoby v úvěrovém obchodu	25
2.6.2	Analýza úvěruschopnosti dlužníka	27
2.7	Vznik úvěrového vztahu	28
2.7.1	Žádost klienta o úvěr.....	28
2.7.2	Zpracování úvěrového vztahu.....	28
2.7.3	Zajištění úvěru	30
2.7.4	Schopnost klienta splatit úvěr	31
2.7.5	Rizika spojená s klientem	31
2.7.6	Proces schvalování úvěrových obchodů	32
2.7.7	Úvěrová smlouva	32
2.8	Alternativní formy financování	33
3	Cíl a metodika	36
3.1	Metody a techniky	36
	Analytická část.....	36
	Syntetická část	36
	Aplikační část	36
	Pracovní hypotézy.....	37

4	Praktická část	38
4.1	Charakteristika společnosti.....	38
4.2	Česká spořitelna, a. s.....	39
4.2.1	Investiční úvěr.....	40
4.2.2	Investiční úvěr 5 PLUS.....	40
4.2.3	Žádost o poskytnutí investičního úvěru.....	42
4.3	Komerční banka, a. s.....	44
4.3.1	Profi úvěr.....	46
4.3.2	Profi úvěr FIX.....	47
4.3.3	Dotazník pro vyhodnocení bonity klienta.....	48
4.4	Raiffeisenbank, a. s.....	49
4.4.1	Podnikatelská rychlá půjčka.....	50
4.4.2	Žádost o podnikatelský úvěr.....	51
4.5	Využití úvěrových registrů při posuzování žádostí o úvěr.....	52
4.5.1	Úvěrový registr provozovaný ČNB.....	53
4.5.2	Další úvěrové registry.....	53
4.6	Srovnání úvěrových nabídek.....	55
4.7	Leasingové financování.....	57
4.7.1	ESSOX, s. r. o.....	57
4.7.2	Raiffeisen Leasing, s. r. o.....	61
4.8	Porovnání úvěrového a leasingového financování.....	63
4.8.1	Úvěrové financování.....	63
4.8.2	Úvěrové financování – daňový aspekt.....	64
4.8.3	Leasingové financování – daňový aspekt.....	65
4.9	Smlouva o úvěru.....	70
5	Závěr	73
6	Summary	76
7	Přehled použité literatury	77

1 Úvod

Diplomová práce je zaměřena na úvěrové financování vybraných podnikatelských subjektů, jimiž jsou malé firmy, a to prostřednictvím bankovních úvěrů. Pod pojmem úvěrové finanční instrumenty si lze představit různé typy úvěrů poskytované bankovními i nebankovními institucemi. Důvodem výběru tohoto tématu byla inspirace v malém rodinném podniku mého otce.

Práce se zabývá analyzováním úvěrového procesu jako jednou z forem financování z cizích zdrojů. Úvěrový proces začíná setkáním klienta s příslušným bankovním poradcem, pokračuje získáním potřebných informací, na základě kterých poradce předběžně zhodnotí, zda úvěrový proces bude či nebude pokračovat. V případě kladného hodnocení předkládá klient žádost o poskytnutí bankovního úvěru a další bankou požadované dokumenty, na základě kterých si banka prostřednictvím softwarových výstupů zhodnotí rizikovost klienta. Výsledkem této analýzy je rozhodnutí o poskytnutí či neposkytnutí úvěru. Rozhodne-li se banka klientovi vyhovět, následuje uzavření úvěrové smlouvy, ve které jsou specifikovány konkrétní parametry úvěru. Úvěrový proces potom končí až řádným splacením poskytnutého úvěru.

Úvěrové financování, resp. financování prostřednictvím cizího kapitálu, je tedy jednou z možností financování pořízení movitého majetku.

Teoretická část diplomové práce se v úvodu zabývá charakteristikou úvěrových obchodů a dále vysvětlením pojmů, které souvisí s bankovními úvěry, na které je převážná část teoretické práce zaměřena. Nejprve je tedy charakterizovaná instituce, resp. banka, která finančně úvěrové bankovní produkty poskytuje. Dále je pak práce zaměřena na přípravu a posuzování úvěrových obchodů, vznik úvěrového vztahu mezi bankou (věřitelem) a klientem (žadatelem). V neposlední řadě jsou zmíněny alternativní formy financování, které vedle úvěrů nabízejí banky, většinou prostřednictvím svých dceřiných společností.

V praktické části diplomové práce je analyzován průběh úvěrových nabídek ve vybraných peněžních ústavech, resp. postup při žádostech o poskytnutí investičního úvěru na pořízení osobního automobilu, tj. co vše musí žadatel doložit a jaké podmínky musí splňovat, aby banka jeho žádost vůbec přijala. Předtím, než bude přistoupeno k vyhodnocení úvěrových nabídek, budou současně osloveny i leasingové společnosti s žádostí o nezávaznou nabídku na stejný předmět financování. Následně budou tyto nabídky hodnoceny a závěr práce potom bude patřit celkovému shrnutí průběhu úvěrového procesu.

2 Literární rešerše

2.1 Úvěrové obchody

Úvěr lze z obecně ekonomického hlediska považovat za způsob řešení rozporu, kdy na straně jedné (u jedněch ekonomických subjektů) vzniká dočasný přebytek prostředků a na straně druhé (u jiných ekonomických subjektů) jejich dočasný nedostatek. V tržní ekonomice tyto rozpory nevznikají jen na trhu peněz a kapitálu, ale i na trhu zboží. Z toho plyne, že dočasné přebytky prostředků mohou vznikat jak ve zboží, tak v penězích. Vznik relativních přebytků ve zboží nebo v penězích je základem vzniku dvou nejvýznamnějších druhů úvěrů – **úvěrů zbožových a úvěrů peněžních** (PAVELKA, BARDOVÁ, OPLTOVÁ, 2001).

Podle PAVELKY, BARDOVÉ, OPLTOVÉ, (2001) jsou zbožové úvěry nejčastěji poskytovány výrobcí zboží nebo obchodníky se zbožím. Tomu odpovídá i nejrozšířenější ze zbožových úvěrů – **úvěr obchodní**. V roli věřitele vystupuje ten, kdo zboží prodává, a v roli dlužníka ten, kdo zboží kupuje.

Uzavření kontraktu mezi kupujícím a prodávajícím předchází jednání o způsobu placení a o platebních podmínkách. V případě, že odběratel nemá dostatek prostředků k hotovému placení, realizuje nákup na úvěr (JÁNEŠOVÁ, KAMPF, 2001).

2.2 Obchodní úvěry

VALACH (1999) za obchodní úvěr považuje úvěr, který „čerpá“ odběratel od dodavatele tím, že mu za dodávky zboží, prací a služeb platí až po uplynutí sjednané lhůty. Vyplývá tedy z dohodnutých platebních podmínek.

Jde tedy o úvěrový vztah mezi „nebankovními“ subjekty, který se neposkytuje v peněžní formě a při kterém není stanovena výše úroku. Podle VALDERA (2007) se může projevit jako :

- fakturační úvěr, který je vymezený časem od vystavení faktury až po den její splatnosti,
- legální obchodní úvěr, který vzniká po vyskladnění zboží, materiálu, poskytnutí služeb až po den splatnosti faktury,
- nelegální obchodní úvěr, který vzniká při nedodržení dne splatnosti faktury.

Obchodní úvěry patří ke klasickým formám externího dluhového financování podniků. Jejich charakteristickou zvláštností je, že při nich nejde o přímé poskytování peněžních prostředků dlužníkovi, jako tomu je například u bankovních peněžitých úvěrů. Obchodní úvěr splácí odběratel nejčastěji v penězích (MAREŠ, 2004).

V případě, že jde o bonitního odběratele, může banka dodavatele proplatit částku úvěru ihned na základě tzv. eskontu akceptovatelné směnky, kdy si za tuto finanční službu strhává tzv. diskont.¹ Dodavatel tak dostává své peníze ihned a pozice věřitele přechází na banku. Banku v těchto transakcích úspěšně nahrazují specializované finanční společnosti – factoringové a forfaitingové firmy (KROH, 1999).

Obchodní úvěr představuje přirozený zdroj financování odběratele dodavatelem, a to kvantitativně i kvalitativně významný, resp. nutný z ekonomických i praktických důvodů. Z titulu obchodního úvěru vznikají odběratelům přechodné, ale i trvalé zdroje financování. V řízení obchodního úvěru se respektují zejména jeho náklady, riziko, jištění a přirozeně dopad do finančních zdrojů a jejich struktury (VALACH, 1999).

Vedle obchodního úvěru je značně rozšířen i úvěr ve formě prodeje zboží na splátky a i tzv. leasing, úvěr v podobě pronájmu. **Z peněžních úvěrů je nejrozšířenější úvěr bankovní.** Jde o peněžní úvěr, který je poskytován bankami vystupujícími v roli věřitele (PAVELKA, BARDOVÁ, OPLTOVÁ 2001).

¹ srážku, jejíž výše vychází z platných úrokových sazeb

2.3 Bankovní úvěry

Bankovní úvěr může mít několik forem. Nejčastěji poskytuje úvěr odběrateli jeho banka. Zejména v mezinárodním obchodě jsou využívány i další formy, kdy úvěr poskytuje odběrateli banka dodavatele buď přímo, nebo prostřednictvím jeho domácí banky (JÁNEŠOVÁ, KRAMPF, 2001).

Poskytování úvěrů patří mezi nejdůležitější obchody komerčních bank. Banky poskytují celou řadu různých úvěrů, a proto provést v obecné rovině jejich systematizaci není jednoduchou záležitostí. Složitost systematizace vyplývá z toho, že existuje řada relevantních hledisek, podle kterých lze tyto produkty třídit (DVOŘÁK, 1999).

Základní rovina členění bankovních úvěrových produktů vychází podle DVOŘÁKA (1999) z toho, jaká je podstata dané bankovní služby pro klienta. Peněžní úvěry znamenají skutečné poskytnutí likvidních peněz ať již v hotovostní, nebo obvykle v bezhotovostní podobě. Klient musí v dohodnuté lhůtě splatit přijatý úvěr včetně úroků. Z hlediska banky se přímo odrážejí v aktivech její bilance, a tedy i přímo ovlivňují její likviditu. Závazkové úvěry a záruky naopak neznamenaají pro klienta bezprostřední získání likvidních prostředků. Banka se pouze v určité formě zaručuje za svého klienta a zavazuje se splnit jeho závazek, pokud tak klient neučiní sám.

2.4 Banky a bankovní systém

Banky² jsou ve své podstatě podniky (podnikatelské subjekty), které mají ovšem ve srovnání s podniky jiných odvětvích ekonomiky řadu specifických rysů, projevujících se v jejich postavení a celkovém významu v ekonomice. Na činnost bank se obvykle vztahují i v mnohém odlišná pravidla oproti obecné úpravě podnikání. Základní cíl činnosti banky (ať již definovaný jako maximalizace tržní ceny akcií či maximalizace zisku) je však shodný jako u kteréhokoli jiného podniku (REVENDA, MANDEL, KODERA, MUSÍLEK, DVOŘÁK, BRADA, 1998).

² pod pojmem banka budou v dalším textu rozuměny dále všechny banky kromě banky centrální

2.4.1 Charakteristika banky

DVOŘÁK (1999) charakterizuje banku jako druh finančního zprostředkovatele, jehož hlavní činností je zprostředkování pohybu finančních prostředků mezi jednotlivými ekonomickými subjekty. Toto zprostředkování je založeno zejména na tom, že banky přijímají vklady a z nich na vlastní účet poskytují úvěry.

Za standardní základní funkce banky DVOŘÁK (1999) označuje tři následující :

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

V České republice zákon o bankách č. 21/1992 Sb. stanovuje následující definici banky:

Bankami se pro účely tohoto zákona rozumějí právnické osoby se sídlem v České republice, založené jako akciová společnost, které :

- přijímají vklady od veřejnosti a
- poskytují úvěry

a které k výkonu činností mají bankovní licenci. Pro účely tohoto zákona se rozumí :

- vkladem svěřené peněžní prostředky, které představují závazek vůči vkladateli na jejich výplatu,
- úvěrem v jakékoliv formě dočasně poskytnuté peněžní prostředky.

Banka může, kromě činností uvedených, vykonávat tyto další činnosti, má-li je povoleny v jí udělené licenci :

- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- finanční pronájem (finanční leasing),
- platební styk a zúčtování,
- vydávání a správu platebních prostředků, např. platebních karet a cestovních šeků,
- poskytování záruk,
- otvírání akreditivů,
- obstarávání inkasa,

- poskytování investičních služeb podle zvláštního právního předpisu³ s tím, že se v licenci uvede, které hlavní investiční služby a činnosti a doplňkové investiční služby je banka oprávněna poskytovat a ve vztahu ke kterým investičním nástrojům podle zvláštního právního předpisu,
- finanční makléřství,
- výkon funkce depozitáře,
- směnářenskou činnost,
- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
- pronájem bezpečnostních schránek.⁴

2.4.2 Druhy bank

Odlišnost jednotlivých druhů bank spočívá zejména ve struktuře produktů (obchodů), na které se tyto banky zaměřují, může však vyplývat i z okruhu klientely nebo z cílů, které sledují. Podle DVOŘÁKA (1999) lze základní druhy bank a jejich charakteristické rysy formulovat:

- **univerzální komerční banky** – představují nejvýznamnější typ banky v rámci univerzálního bankovního systému,
- **spořitelny** – jsou instituce, které se zaměřují zejména na sběr primárních vkladů a provádění dalších služeb (vedení účtů, platební styk),
- **stavební spořitelny** – jsou speciálním druhem spořitelny, které se směřují zabývat výhradně tzv. stavebním spořením,
- **úvěrová družstva**, u nás označovaná jako spořitelny a úvěrová družstva – jsou instituce založené na družstevních principech,
- **hypotéční banky** – jsou banky, které se specializují na získávání zdrojů emisí vlastních hypotéčních zástavních listů a poskytování tzv. hypotečních úvěrů,
- **investiční banky** – jsou banky zaměřené na provádění bankovních investičních obchodů.

³ zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

⁴ zákon o bankách č. 21 /1992 Sb. § 1

2.4.3 Bankovní systém a formy jeho uspořádání

Bankovní systém v zemi je tvořen centrální bankou a souhrnem bank působících v této zemi, jejich vzájemnými vztahy a rovněž jejich vztahy k okolí - podnikovému sektoru, domácnostem, státu, zahraničí⁵ (REVENDA, MANDEL, KODERA, MUSÍLEK, DVOŘÁK, BRADA, 1998).

Každá banka⁶ a pobočka zahraniční banky, která má v ČR bankovní licenci, je povinna držet na svém účtu v Zúčtovacím centru ČNB (tzv. clearingový účet) předem stanovený objem peněžních prostředků tzv.⁷ (povinnou minimální rezervu)⁸

Podle REVENDY (2001) má tedy bankovní systém dvě vzájemně propojené složky, institucionální a funkční.

Do institucionální složky bankovního systému patří jednotlivé banky, členěné podle hlavní náplně činnosti do několika druhů. REVENDA (2001) vymezuje pojem banka především ekonomicky a právně. Ekonomické vymezení charakterizuje banku podle hlavní náplně činnosti – banka je institucí, která obchoduje a provádí operace s penězi. Banky současně patří mezi instituce, které musejí dodržovat, v řadě případů velmi přísná pravidla činnosti daná bankovními zákony a dalšími právními akty. Z tohoto důvodu je ekonomické vymezení nedostatečné, neboť obchodovat a provádět operace s penězi mohou i jiné instituce.⁹ Nedostatky tohoto přístupu lze alespoň částečně odstranit právním vymezením banky – banka je instituce s bankovní licenci. Bankovní licence představuje oprávnění působit jako banka, především provádět bankovní operace a nabízet bankovní služby.¹⁰

⁵ funkce a způsob fungování bankovního systému je determinován zejména existujícím ekonomickým prostředím v dané zemi, ale i tradicí, zapojením země do mezinárodní spolupráce aj

⁶ ale i stavební spořitelna

⁷ Finance.cz [online] [cit. 2009-11-08]. Dostupný z WWW: <<http://www.finance.cz/bankovnictvi/sazby-cnb/>>.

⁸ povinná minimální rezerva je stanovena na 2 % z objemu primárních závazků dané banky nebo stavební spořitelny (hlavně vkladů od nebankovních subjektů) v předchozím období.

⁹ např. pošty, pojišťovny, finanční společnosti, penzijní fondy apod.

¹⁰ současně znamená právo a v řadě zemí i povinnost mít v názvu označení banka nebo spořitelna, v širším pojetí příslušných zákonů úvěrové družstvo apod.

Funkční složka bankovního systému reprezentuje způsoby uspořádání vztahů mezi bankovními institucemi v dané ekonomice. V této souvislosti je vhodné rozlišovat především jednostupňové¹¹ a dvoustupňové¹² bankovní systémy.

2.4.4 Centrální banka

Česká národní banka je ústřední (centrální) bankou České republiky a orgánem vykonávajícím dohled nad finančním trhem. Je zřízena Ústavou České republiky a svou činnost vyvíjí v souladu se zákonem č. 6/1993 Sb., o České národní bance, a dalšími právními předpisy.¹³

Centrální banka vykonává čtyři základní funkce. Je bankéřem obchodních bank, je bankou státu, reguluje nabídku peněz a reguluje peněžní trh (JEŽEK, 2002).

REVENDA (2001) shrnuje funkce centrální banky do dvou široce pojatých základních funkcí – makroekonomické a mikroekonomické.

Makroekonomickou funkcí se rozumí především provádění měnové politiky a dále emise hotovostních peněz a operace s devizovými prostředky. Mikroekonomickou funkcí se rozumí regulace a dohled bankovního systému, platební styk a někdy také postavení centrální banky jako banky státu. Dále ještě v této funkci centrální banka vystupuje vůči veřejnosti a zahraničí jako reprezentant státu v měnové oblasti. Hlavním cílem centrální banky při naplňování makroekonomické funkce je stabilní měnový vývoj, u mikroekonomické funkce pak bezpečnost, efektivnost, spolehlivost a důvěryhodnost bankovního systému v zemi. V obou těchto oblastech je postavení centrální banky ve vyspělé tržní ekonomice nezastupitelné (REVENDA, 2001).

2.5 Charakteristika a systematizace bankovních produktů

Banky v současné době provádějí celou širokou paletu činností, které se neustále rozvíjejí a různým způsobem modifikují. Z tohoto důvodu je obtížné provést jejich obecnou charakteristiku a systematizaci. Jednotlivé služby, které mohou banky

¹¹ v jednostupňovém bankovním systému provádí v podstatě všechny operace jediná „centrální“ banka

¹² v tomto systému je funkčně odděleno centrální a obchodní bankovníctví

samostatně nabízet a zpravidla za úplatu provádět, označuje DVOŘÁK (1999) jako bankovní produkty. Dodává, že velmi rozšířený je přístup členění bankovních produktů (obchodů) podle jejich odrazu v bilanci banky na aktivní, pasivní a neutrální.

- **Aktivní bankovní obchody** jsou takové, které se odrážejí v aktivech bilance banky. Banka při nich vystupuje v postavení věřitele, vznikají jí různé pohledávky (např. při poskytování úvěrů, nákupu dluhových cenných papírů) nebo jí vznikají v jejich důsledku určitá vlastnická práva (např. při zakoupení majetkových cenných papírů).
- **Pasivní bankovní obchody** nacházejí naproti tomu odraz na pravé straně bilance, v pasívech banky. Jedná se především o obchody, kdy banka získává na úvěrové bázi cizí kapitál. (např. příjem vkladů, emise vlastních dluhopisů) Banka je při těchto obchodech v dlužnickém postavení, vznikají jí různé závazky. Vzhledem k tomu, že součástí pasív banky je i vlastní kapitál banky, bývají do pasivních obchodů někdy zařazovány i operace související s vlastním kapitálem banky.
- **Neutrální bankovní obchody** jsou takové obchody, při nichž banka nevystupuje přímo ani ve věřitelském ani v dlužnickém postavení, a proto se tyto obchody neobjevují v bilanci banky, jsou bilančně neutrální.

SYNEK A KOL. (2002) rozděluje bankovní produkty z hlediska funkce (účelu), jaký daný bankovní produkt pro klienta banky plní na:

- **finančně úvěrové bankovní produkty** – jsou produkty, které z hlediska klienta představují získání peněžních prostředků,
- **depozitní (vkladové) bankovní produkty** – dávají možnost ukládání volných prostředků,
- **platební bankovní produkty** – jsou využívány k provádění platebního styku a zúčtovacího styku,
- **produkty investičního bankovníctví** – umožňují klientům investovat jejich volný kapitál do instrumentů peněžního či kapitálového trhu.

Základním a nejčastěji žádaným produktem, který poskytují banky svým klientům, podnikatelských subjektům i občanům, je zřízení a vedení běžného účtu. Běžný účet je základním stavebním kamenem bankovních služeb, na který bezprostředně nebo zprostředkovaně navazují další služby bank. Všechny poskytované produkty a služby obchodních bank se vždy vážou na existenci běžného účtu (MÁČE, 2006).

2.5.1 Podstata a druhy bankovních úvěrů

Bankovní úvěry patří ke klasickým dluhovým zdrojům financování podnikové sféry. Z historických i aktuálních příčin náleží bankovním úvěrům povětšinou největší význam mezi všemi instrumenty dluhového financování tuzemských podniků, což lze dostatečně doložit poukazem na jejich vysoký podíl mezi cizími zdroji v bilanci většiny tuzemských podniků (MAREŠ, 2004).

Banky půjčují peníze za úplatu, kterou představuje určité procento ročního zhodnocení, které nazýváme úrok. Základní úroková sazba jednotlivých komerčních bank se stanovuje s přihlédnutím k tzv. diskontní sazbě centrální banky.¹⁴ Měnová politika centrální banky ovlivňuje i základní sazbu mezibankovního peněžního trhu, tj. cenu, která je základem pro půjčování domácí měny (KROH, 1999).

PAVELKA, BARDOVÁ, OPLTOVÁ, (2001) považují za základní druhy členění peněžních úvěrů následující hlediska.

Hlediska subjektu

Hledisko subjektu je dvojí :

- hledisko věřitele, tedy toho, kdo úvěr poskytuje,
- hledisko dlužníka, tedy toho, kdo úvěr přijímá.

Hlediska objektu

Hledisko objektu vyjadřuje účel, na který je úvěr používán. Z tohoto hlediska se peněžní úvěry dělí zejména na úvěry :

¹⁴ popřípadě na základě sazeb mezibankovního trhu

- účelové, kde je znám účel použití úvěru,
- neúčelové, kde účel použití úvěru znám není.

Hlediska zajištění

Z hlediska zajištění peněžní úvěry dělíme na :

- zajištěné,
- nezajištěné.

Hlediska doby splatnosti

Z hlediska doby splatnosti dělíme úvěry na :

- krátkodobé, s dobou splatnosti do jednoho roku,
- střednědobé, s dobou splatnosti do 3 - 5 let,
- dlouhodobé, jejichž splatnost přesahuje 5 let.

Hledisko členění podle měny

Z hlediska měnového členíme úvěry :

- na úvěry v národní měně,
- nebo v měně mezinárodní.

2.5.2 Druhy cen bankovních produktů

Cena bankovních produktů je výsledkem cenové politiky banky, kam můžeme zahrnout veškerá rozhodnutí banky týkající se ceny stávajících i nově zavádějících produktů. Ceny bankovních produktů se mohou vyskytovat v řadě různých forem. DVOŘÁK (1999) za základní druhy cen bankovních produktů považuje :

- **úroky** – cena za půjčení peněz bankou,
- **provize a prémie** – cena za poskytnutí takové služby bankou, kde banka na sebe přebírá určité riziko¹⁵

¹⁵ např. záruční provize za poskytnutí bankovní záruky, prémie za prodej obce

- **přímé poplatky** – např. poplatky za vedení účtu, za zprostředkování prodeje cenného papíru)
- **nepřímé poplatky** – nejsou explicitně přímo pro klienta vyjádřeny jako samostatný poplatek, ale jsou skryty v jiné ceně.¹⁶

2.5.3 Finančně úvěrové bankovní produkty

Kontokorentní úvěr – úvěr poskytovaný na kontokorentním (běžném) účtu tak, že na základě smlouvy s bankou může zůstatek účtu klienta přecházet do debetu. Klient může čerpat úvěr zcela automaticky tím, že může platit ze svého účtu i v případě, kdy na něm nemá dostatečné prostředky. Maximální výše kontokorentního úvěru je dána dohodnutým úvěrovým rámcem. Splatnost úvěru je v zásadě krátkodobá.¹⁷ (zpravidla 1 rok). Zajištění vyplývá z bonity klienta a výše úvěru. Pokud banka vyžaduje zajištění, využívají se prakticky všechny známé formy. Celková cena kontokorentního úvěru se skládá jednak ze samotných úroků a jednak z dalších položek, které souvisejí s vedením kontokorentního účtu. Způsob jejich stanovení může být mezi jednotlivými bankami i pro různé klienty v jedné bance rozdílný (DVOŘÁK, 1999).

Eskontní úvěr – je krátkodobý úvěr, který poskytuje banka prostřednictvím odkupu (eskontu) směnky před její splatností (dospělostí), přičemž si sráží úrok – diskont za dobu eskontu do dne splatnosti směnky. Banka poskytuje subjektu, který na ni eskontoval směnku, eskontní úvěr, jehož výše je určena směnečnou částkou a dobou splatnosti směnky. Technika poskytování eskontního úvěru je založena na tom, že banka zpravidla neodkupuje od svého klienta jedinou směnku, ale jedná se o průběžný odkup směnek. Banka stanoví klientovi podle jeho bonity eskontní rámec, do kterého je ochotna od klienta odkupovat průběžně směnky. Rámec má obvykle revolvingový charakter, to znamená, že zaplacením určité směnky v době splatnosti se rozšiřuje prostor pro eskont nových směnek (DVOŘÁK, 1999).

Negociační úvěr – eskontní úvěr může být při styku se zahraničím modifikován na negociační úvěr. Podstatou negociačního úvěru je odkup (negociace) cizích

¹⁶ např. připsaní peněz na účet klienta s pozdější valutou, oproti dnu, kdy banky peníze získala

exportérem vystavených směnek určitou bankou – negociační bankou, která tak činí na základě příslibu zaplacení od banky importéra. Negociační bance však nevzniká neodvolatelný závazek směnky od exportéra koupit. Výhodou negociačního úvěru je především to, že umožňuje exportérovi dodat zboží proti hotovému placení, naopak importér provádí placení až v době splatnosti směnky (DVOŘÁK, 1999).

Lombardní úvěr – je krátkodobý úvěr znějící na pevnou částku, sjednaný na pevnou lhůtu splatnosti a zajištěný zástavou snadno zpeněžitelných movitých věcí nebo práv. Praxe bankovních úvěrů zná ještě „nepravý lombardní úvěr“, což je kontokorentní úvěr zajištěný zástavou movité věci nebo práva. (např. cenné papíry obchodovatelné na veřejných trzích, směnky, zboží či práva k němu apod.) (FREIBERG, 2000).

Akceptační úvěr – je krátkodobý úvěr závazkového druhu. Příjemce úvěru nedostává od banky peněžní prostředky, ale garanci banky za zaplacení určitého závazku. Závazek banky vzniká akceptem směnky, kterou vystavuje na banku příjemce úvěru či jim pověřená osoba. Banka přistupuje k akceptu směnky jen za podmínky, že příjemce úvěru složí ve prospěch banky do doby splatnosti směnky její současnou hodnotu. Akceptační úvěr bývá využíván klienty k financování oběžného majetku. Výhodou je, že při vhodném nastavení splatnosti směnek může klient vytvářet zdroje pro úhradu směnek z výnosů za prodané zboží (FREIBERG, 2000).

Avalový úvěr – patří k závazkovému typu krátkodobých úvěrů. Stejně jako u akceptačního úvěru banka i u tohoto úvěru nepůjčuje peněžní prostředky, ale jen svoje dobré jméno – svoji důvěryhodnost. Poskytnutí úvěru se děje tím, že banka přejímá záruku za závazek klienta vůči třetí osobě. Záruky vydává banka zpravidla jen za závazky bonitních klientů nebo jen proti určitému zajištění (FREIBERG, 2000).

Bankovní záruka – patří mezi nejdůležitější závazkové úvěrové produkty poskytované bankami. Vzniká písemným prohlášením banky v záruční listině, že uspokojí věřitele do výše určité peněžní částky podle obsahu záruční listiny, jestliže určitá třetí osoba

¹⁷ vzhledem k tomu, že banka s dobrými klienty úvěr každoročně prolonguje, může mít úvěrový vztah středně až dlouhodobý charakter

(dlužník) nesplní určitý závazek nebo budou splněny jiné podmínky, stanovené v záruční listině (FREIBERG, 2000).

Běžné střednědobé a dlouhodobé úvěry – jsou všechny úvěry poskytované na základě závazkové, respektive dlužní listiny. Závazková listina obsahuje údaje charakterizující základní parametry úvěrového produktu jako např. úrokovou sazbu, maximální úvěrový limit, režim splácení apod. Nejčastější podobou závazkové listiny je úvěrová smlouva vyjadřující jak závazky dlužníka, tak i banky. Střednědobé a dlouhodobé úvěry jsou úvěry účelovými. Banky je mohou poskytovat individuálně, nebo ve spojení s jinými bankami (FREIBERG, 2000).

Hypoteční úvěr – je specifický způsobem zajištění a způsobem finančního krytí. Zajištění se děje zástavním právem k nemovitostem, které jsou z úvěru pořizovány. Finanční krytí hypotečních úvěrů zabezpečují banky prostřednictvím emise hypotečních zástavních listů. Hypoteční úvěry jsou bankami poskytovány účelově na výstavbu a pořízení nemovitostí (FREIBERG, 2000).

KALABIS (2005) člení typy úvěrů na provozní a investiční úvěry. Za provozní úvěry považuje následující typy:

Úvěr na zásoby, jehož pomocí se financuje nákup výrobních zásob, surovin a energie určených ke spotřebě ve výrobě nebo při poskytování služeb, na financování nákladů vložených do nedokončené výroby. Specifičnost jeho zajištění spočívá v tom, že zásoby zůstávají v podniku a banka má k jejich kontrole relativně obtížnější přístup, a proto provádí tzv. dohlídky na místě, tj. kontroluje stav zásob přímo v prostorách klienta (KALABIS, 2005).

Úvěr na náklady, který se používá ke krytí finančních potřeb, které jsou vyvolány sezónními změnami např. v cenách surovin nebo energií (KALABIS, 2005).

Úvěr na pohledávky, který je úvěrem na pohledávky za odběrateli, na pohledávky za již prodané zboží nebo za poskytnuté služby. Pokud nejsou tyto pohledávky splaceny, jedná se o úvěr na pohledávky po lhůtě splatnosti. Je to rizikový úvěr a patří do skupiny úvěrových výpomocí (KALABIS, 2005).

Investiční úvěr je úvěr určený na financování projektů, které řeší dlouhodobější perspektivu firmy, tj. na financování investic. Investice se rozděluje KALABIS (2005) do tří skupin :

- investice kapitálové, tedy investice do hmotného investičního majetku,
- investice nehmotné, tedy investice do know-how,
- investice finanční, tedy investice do cenných papírů majetkového nebo dluhového charakteru.

Postup při poskytování se liší v tom, zda jde o úvěr na nákup (v tom případě se jedná o jednorázové poskytnutí úvěru), rekonstrukci, modernizaci nebo výstavbu (v těchto případech se řeší také např. otázka spoluúčasti klienta na financování investice).

Investiční úvěry bývají spojeny také s nárůstem provozních úvěrů. Jde o to, že po dokončení investice dochází k nárůstu výroby. Tento nárůst je doprovázen růstem zásob, pohledávek nebo rozpracované výroby s dopady na nárůst požadavků na další provozní úvěry (KALABIS, 2005).

2.6 Příprava a posuzování úvěrových obchodů

Jedním z významných momentů rozhodujících o úspěšnosti úvěrového obchodu je podle PAVELKY, BARDOVÉ, OPLTOVÉ (2001) objektivní posouzení úvěrovatelnosti budoucího dlužníka, tedy jeho :

- důvěryhodnosti – úvěruhodnosti,
- bonity – úvěruschopnosti.

K posouzení úvěruhodnosti dlužníka je zapotřebí znát jej jakožto subjekt, se kterým banka úvěrový obchod uzavírá. Jde vlastně o zhodnocení toho, zda je klient natolik důvěryhodný, abychom s ním mohli úvěrový obchod uzavřít. Pod posouzením úvěruschopnosti dlužníka se skrývá posouzení pravděpodobnosti, že podnikatelský záměr,¹⁸ na jehož realizaci klient žádá o poskytnutí úvěru, bude úspěšný. Jde tedy o posouzení objektu, na který má být požadovaný úvěr poskytnut.

¹⁸ Jako synonymum se často používá termín podnikatelský plán

Za podnikatelský plán VEBER A KOL. (2002) považují souhrnný dokument, který komplexně prezentuje záměry organizace. Rozsah a struktura podnikatelského plánu závisí na velikosti organizace a účelu, pro který je sestavován.

FOTR A SOUČEK (2005) chápou podnikatelský plán jako celofiremní dokument, charakterizující komplexně všechny oblasti firmy a jejich žádoucí vývoj. Podnikatelský plán zpracovaný v souvislosti s realizací určitého investičního projektu, resp. souboru těchto projektů, označují jako podnikatelský záměr.

Text podnikatelského záměru obsahuje ve zhuťněné a přehledné podobě zdůvodnění úvěrové žádosti a argumenty dokazující jeho návratnost v souladu s úvěrovými podmínkami (KROH, 1999).

2.6.1 Osoby v úvěrovém obchodu

Fyzické osoby – podnikatelé

Podnikatelem v českých podmínkách může být :

- osoba zapsaná v obchodním rejstříku,
- osoba, která podniká na základě živnostenského podnikání,
- osoba, která podniká na základě jiného než živnostenského oprávnění podle zvláštních předpisů,
- fyzická osoba, která provozuje zemědělskou výrobu a je zapsána do evidence obecního úřadu.

Prokázání morální zachovalosti se většinou opírá nejen o výpis z rejstříku trestů, ale také o doložení jeho schopnosti vstupovat do závazků a o účetní výkazy, které vede o své činnosti. Způsobilost fyzické osoby – podnikatele vstupovat do závazků se prokazuje obdobně jako u fyzické osoby – nepodnikatele a dokumenty, které jeho obchodní činnost povolují a definují (PAVELKA, BARDOVÁ, OPLTOVÁ, 2001).

Právnícké osoby

Existence, subjektivita a způsobilost vstupovat do závazků právníckých osob se prokazuje listinami dokládajícími jejich zápis do rejstříku, do kterého se zapisují. Společnost vzniká dnem, ke kterému byla zapsána do obchodního rejstříku. Právnícké

osoby samy o sobě nemohou vstupovat do závazků. To mohou jen osoby oprávněné za společnost jednat. Jednat za právnickou osobu mohou buď fyzické osoby v příslušném rejstříku spolu s uvedením rozsahu jejich oprávnění (statutární orgány), nebo osoby zplnomocněné na základě udělené plné moci k takovému jednání výše uvedenými zástupci společnosti v rozsahu a v úkonech udělených v plné moci. Zvláštní postavení ve společnosti může mít tzv. prokurista,¹⁹ který musí být zapsán v obchodním rejstříku. Do úvěrové smlouvy se pak identifikuje právnická osoba obchodní firmou, identifikačním číslem, adresou, jmény a funkcemi osob jednajících za společnost²⁰ (PAVELKA, BARDOVÁ, OPLTOVÁ, 2001).

Morální zachovalost právnických osob se ověřuje přes údaje o jejich finančním hospodaření a údaji o plnění či neplnění jejich závazků při analýze jejich úvěrovatelnosti.

Právnické osoby můžeme rozdělit na osoby podnikatelské - osobní obchodní společnosti, kapitálové obchodní společnosti, družstva a na osoby s účelem jiným než podnikatelským. Osoby zakládající osobní obchodní společnosti ručí za své závazky celým svým majetkem, zatímco osoby zakládající kapitálové obchodní společnosti jen do výše vloženého kapitálu (základního jmění). Členové družstva za závazky družstva neručí. Do skupiny nepodnikatelské patří různé charitativní, neziskové organizace, nadace apod.

V České republice patří mezi právnické osoby společnosti upravené v obchodním zákoníku,²¹ sdružení právnických osob, účelová sdružení majetku,²² jednotky územní samosprávy,²³ občanská sdružení, politická hnutí a strany, odbory a zájmová sdružení, aj. (PAVELKA, BARDOVÁ, OPLTOVÁ, 2001).

¹⁹ Prokurou zmocňuje podnikatel prokuristu ke všem právním úkonům, k nimž dochází při provozu podniku, i když se k nim jinak vyžaduje zvláštní plná moc.

²⁰ Pokud za společnost jedná prokurista, je tento údaj třeba uvést stejně jako odkázat na udělenou plnou moc v případě jednání na základě udělené plné moci.

²¹ osobní obchodní společnosti – veřejná obchodní společnost, komanditní společnost. Kapitálové společnosti – společnost s ručením omezeným, akciová společnost a družstvo.

²² nadace

²³ obce a kraje

2.6.2 Analýza úvěruschopnosti dlužníka

U podnikatelských subjektů musí být analýza úvěruschopnosti podnikatelského záměru podstatně důkladnější a podrobnější. K tomu je třeba analyzovat a dobře znát jak finanční historii budoucího dlužníka, tak jeho současnou finanční situaci, a zejména odhadnout možnosti a rizika budoucího vývoje. Je nezbytné porozumět jak struktuře jeho majetku, tak struktuře jeho finančních toků, a rovněž vědět, jak a z jakých hledisek analyzovat jeho podnikatelský záměr (PAVELKA, BARDOVÁ, OPLTOVÁ, 2001).

Finanční a majetková struktura podniku

Majetkovou strukturou rozumíme podíl jednotlivých položek aktiv na celkovém majetku, kapitálovou (finanční) strukturou podíl vlastního a cizího, dlouhodobého a krátkodobého kapitálu na celkovém kapitálu.

Majetek tedy vyjadřuje to, „co podnik vlastní“, a finanční zdroje (kapitál) „komu to patří“. Písemný přehled obvykle ve formě účtu, na jehož levé (debetní) straně je zachyceno konkrétní složení majetku, tj. všechna jeho aktiva, a na pravé (kreditní) straně všechny kapitálové zdroje (prameny), tj. pasiva, se nazývá rozvaha (bilance) podniku (SYNEK A KOL., 2002).

Struktura aktiv

- pohledávky za upsaný základní kapitál
- dlouhodobý majetek – hmotný, nehmotný, finanční
- oběžná aktiva – zásoby, pohledávky, krátkodobý finanční majetek
- časové rozlišení

Struktura pasiv

- vlastní kapitál – základní kapitál, kapitálové fondy, fondy ze zisku, výsledek hospodaření minulých let, výsledek hospodaření minulého roku
- cizí zdroje – rezervy, dlouhodobé závazky, krátkodobé závazky, bankovní úvěry a výpomoci (dlouhodobé bankovní úvěry, běžné bankovní úvěry a krátkodobé finanční výpomoci)
- časové rozlišení

Cizí (vypůjčený) kapitál se musí splácet. Splátky zahrnují jednak vlastní splátky (úmor) a úroky (ty jsou položkou finančních nákladů). Způsob splácení může mít formu individuálního splátkového plánu, rovnoměrného splácení a splácení anuitou (SYNEK A KOL. 2000).

2.7 Vznik úvěrového vztahu

2.7.1 Žádost klienta o úvěr

Při úvahách o využití bankovního úvěru jako formy financování by měl klient pamatovat předem na to, že jednou z podmínek pro poskytnutí úvěru bankou bývá i to, že klient musí mít po určitou dobu veden účet u této banky. Vývoj na běžném účtu je totiž pro banku důležitým a spolehlivým indikátorem bonity klienta (DVOŘÁK, 1999).

Na samém počátku úvěrového vztahu mezi bankou (věřitelem, poskytovatelem úvěru) a klientem (dlužníkem, nabyvatelem úvěru) je žádost klienta o úvěr. Žádost o úvěr sestavuje klient podle požadavků příslušné banky, přičemž je zpravidla veden strukturovanými předtištěnými formuláři (FREIBERG, 2000).

2.7.2 Zpracování úvěrového vztahu

Banky mají vypracované podrobné manuály, jak postupovat ve vztahu ke klientovi po celou dobu trvání úvěrového vztahu. Přístup banky by měl být citlivý, měl by být i zde respektován prioritní zájem klienta (PETRJÁNOŠOVÁ, 2000).

Žádost postupuje klient bance (pobočce banky), u které požaduje úvěr. Na základě žádosti banka vypracovává úvěrový návrh. Těžiště úvěrového návrhu tvoří detailní analýza klienta, jejíž jednotlivé části bývají upraveny interními předpisy bank.²⁴ Analýza klienta se podle FREIBERGA (2000) dělí standardně na nefinanční a finanční část.

²⁴ I když každá banka má svůj vlastní postup a nástroje analýzy, odlišnosti existují obvykle pouze v dílčích aspektech.

Nefinanční analýza

Předmětem nefinanční analýzy jsou údaje přinášející detailní pohled na klienta a jeho činnost. Patří sem např. údaje následujícího typu :

- rok založení společnosti, rok a způsob navázání kontaktu s klientem,
- právní forma společnosti,
- schéma uspořádání vlastnických vztahů,
- hlavní oblast podnikání klienta,
- hlavní peněžní ústavy klienta,
- tržní postavení, konkurenceschopnost, zranitelnost a image klienta,
- vývoj oboru či odvětví, ve kterém je klient činný,
- majetkové podíly klienta v jiných společnostech apod.

Finanční analýza

Finanční analýza představuje systematický rozbor získaných dat, které jsou obsaženy především v účetních výkazech. Finanční analýzy v sobě zahrnují hodnocení firemní minulosti, současnosti a předvídání budoucích finančních podmínek (RŮČKOVÁ, 2006).

Finanční důvěryhodnost vyjadřuje pravděpodobnost, že partneři podniku (externí uživatelé finanční analýzy) neberou na sebe nepřiměřené riziko finanční ztráty, a že mohou očekávat odpovídající výnosy v dohledné budoucnosti (GRUNWALD, 2001).

Finanční analýzu klienta je možné podle FREIBERGA (2000) rozdělit to tří základních směrů:

- analýza výkazu zisků a ztrát,
- analýza rozvahy a celkové finanční situace,
- analýza budoucího vývoje finanční situace klienta.

První dva směry analýzy vycházejí z účetních dat. Tato data vznikající na základě pevných účetních zásad a principů poskytují relativně objektivní pohled na majetkovou, finanční a ziskovou situaci klienta. Jde o cenný pohled ukazující na hospodářskou a finanční stabilitu klienta, jedná se však o pohled do minulosti. Otázkou

návratnosti úvěru nelze jistě oddělit od minulých výsledků a chování klienta, primární determinantou návratnosti úvěru jsou ale budoucí finančně-hospodářské výsledky klienta. Banky proto kladou značnou pozornost na prognózy finančně - hospodářské situace klienta. Posuzování schopnosti klienta splatit úvěr podle prognózovaných či plánovaných dat vyžaduje značnou zkušenost a pozornost, neboť data ex - ante jsou ve srovnání s daty ex - post méně přesná, snadněji manipulovatelná a tím jsou i méně věrohodná (FREIBERG, 2000).

Úroková sazba z navrhovaného úvěru může být stanovena jako fixní či pohyblivá. Jde-li o fixní sazbu, úvěrový návrh obsahuje její výši, jde-li o sazbu pohyblivou, úvěrový návrh obsahuje způsob jejího stanovení (např. ve vazbě na PRIBOR).²⁵

Úvěrový návrh obsahuje přehled všech poplatků, které budou z poskytnutého úvěru placeny²⁶ (FREIBERG, 2000).

2.7.3 Zajištění úvěru

Banka žádá od svých klientů zajištění. Požadovaná míra zajištění a jeho kvalita je přímo úměrná riziku, které banka podstupuje a které je součástí celkového hodnocení klienta a jeho záměrů. Banky se nejčastěji zajišťují zástavou nemovitostí, zástavou movitých věcí, věcí snadno obchodovatelných, ale i postoupením pohledávek. Kromě uvedených forem zajištění úvěru přijímá banka i záruky bonitních bank.²⁷ Banka využívá i podpůrného zajištění, jako je například depozitní směnka vystavená dlužníkem, osobní životní pojištění, pojištění úvěru pro případ úmrtí podnikatele, osobní ručení společníků firmy atd. (JÁNEŠOVÁ, KAMPF, 2001).

²⁵ PRIBOR (Prague Interbank Offered Rates) jsou referenční úrokové sazby na trhu mezibankovních depozit vypočítané na základě kotací vybraných bank. Kotací se rozumí zveřejnění orientační ceny, za kterou jsou banky ochotny depozita prodat ve standardním objemu standardní protistraně.

²⁶ např. poplatek z nečerpané části úvěru, jednorázový poplatek při podpisu úvěrové smlouvy)

²⁷ přijatelné pro banku jsou i záruky jiných osob v případě, že lze prokázat jejich bonitu a solventnost.

2.7.4 Schopnost klienta splatit úvěr

Schopnost klienta splácet úvěr lze posuzovat jednak dílčím způsobem pomocí efektů docílených z užití daného úvěru, jednak komplexně pomocí schopnosti klienta jako celku dostát svým závazkům vůči bance.

První způsob lze oprávněně aplikovat např. u investičních úvěrů na rozšíření stávající výrobní kapacity, kdy lze relativně snadno kvantifikovat dodatečné přínosy docílené z dané investice. V druhém případě je schopnost klienta dostát svým závazkům posuzována pomocí celopodnikové bilance cash-flow, která ukazuje, jaké zdroje je podnik schopen generovat v jednotlivých uvažovaných budoucích obdobích a jaké způsoby využití zdrojů jsou v podniku uvažovány. Bankou je primárně sledováno finanční krytí splátek úvěrů, jakožto jedné z forem využití finančních zdrojů podniku (FREIBERG, 2000).

2.7.5 Rizika spojená s klientem

Banka při poskytování úvěrů nebo při vstupu do závazku za klienta podstupuje riziko, že jeho budoucí finanční situace nezajistí splacení úvěru nebo splnění závazku. Banka proto před uzavřením úvěrové smlouvy nebo jiné jí podobné smlouvy vždy pečlivě hodnotí bonitu dlužníka a reálnost jeho dalších perspektiv (JÁNEŠOVÁ, KAMPF, 2001).

Rizika spojená s klientem FREIBERG (2000) rozděluje na interní a externí.

Interními riziky rozumíme rizika spojená s technickými problémy při výrobě, rizika spojená s fungováním strojů a zařízení, rizika související s nesprávnými rozhodnutími vedení společnosti, s nedostatečnou pozorností věnovanou vývoji inovacím či s poklesem kvality výrobků.

Externí rizika jsou spojená se změnami na trhu klienta, se vznikem nové konkurence s restrikcemi na straně vývozu či dovozu, se změnami legislativy apod.

2.7.6 Proces schvalování úvěrových obchodů

Zpracovaný a vyhodnocený úvěrový návrh musí být schválen kompetentními pracovníky či útvary banky. Každá banka upravuje interními předpisy postup schvalování úvěrových návrhů a stanoví pravomoc jednotlivých pracovníků či útvarů (FREIBERG, 2000).

Při rozhodování o tom, zda klientovi poskytnout požadovaný úvěr, banky využívají také úvěrové registry. Obecně řečeno, úvěrový registr je databáze všech typů klientů, tedy fyzických osob občanů, fyzických osob podnikatelů i právnických osob, kteří jsou spojeni s poskytnutým úvěrem. Jejich účelem je poskytovat obchodním bankám údaje o klientech, které potřebují pro poskytování úvěrů a zamezit tak poskytování úvěrů nebonitním klientům (KALABIS, 2005).

2.7.7 Úvěrová smlouva

Úvěrová smlouva je smlouvou mezi věřitelem (poskytovatelem úvěru) a dlužníkem (nabyvatelem úvěru). Věřitel se v úvěrové smlouvě zavazuje, že poskytne na požádání dlužníka v jeho prospěch a ve stanovené době peněžní prostředky ve sjednané výši. Dlužník se zavazuje poskytnuté peněžní prostředky vrátit a zaplatit úroky ve sjednané výši (FREIBERG, 2000).

Základní náležitosti smlouvy

Smlouva o úvěru obvykle obsahuje následující základní náležitosti :

- určení smluvních stran, kterými jsou banka jako věřitel na straně jedné a klient banky - příjemce úvěru, dlužník, na straně druhé,
- výše úvěru a měna, ve které je úvěr poskytnut,
- lhůta, ve které může dlužník čerpat úvěr,
- účel úvěru – pokud je ve smlouvě vymezen, potom banka může omezit poskytnutí peněžních prostředků pouze na plnění závazků dlužníka převzatých s souvislosti s tímto účelem,
- doba splatnosti a způsob splácení úvěru stanovuje, jakým způsobem bude úvěr splácen a placeny úroky i konečný termín, to kterého musí být splacen celý včetně úroků,

- výše a způsob stanovení úrokové sazby určuje, kdy a v jaké výši bude dlužník platit úroky z úvěru,
- zajištění úvěru určuje bance možnosti, jak může uhradit svoji pohledávku z poskytnutého úvěru v případě, že dlužník úvěr nesplatí (DVOŘÁK, 1999).

Zánik úvěrové smlouvy

Úvěrová smlouva může zaniknout některým z následujících způsobů :

- splněním smlouvy, která spočívá v řádném splacení úvěrů včetně úroků,
- dohodou mezi bankou a klientem,
- odstoupením od smlouvy, ke kterému může banka přistoupit, pokud :
 - byl úvěr použit dlužníkem v rozporu s účelem vymezeným ve smlouvě,
 - použití úvěru ke smluvenému účelu je nemožné,
 - je dlužník v prodlení s vrácením více než dvou splátek nebo jedné splátky po dobu delší než tři měsíce,
- výpovědí, kterou může podat každá z obou stran (DVOŘÁK, 1999).

2.8 Alternativní formy financování

Vedle úvěrů nabízejí banky²⁸ alternativní produkty umožňující financování klientů včetně zajištění proti rizikům. K nevýznamnějším patří podle JÁNEŠOVÉ, KAMPFA (2001) produkty označované jako leasing, faktoring, forfaiting.

Leasing (pronájem) je nástrojem využívání majetku po určitou dobu, aniž se majetek stává podnikovým vlastnictvím. Užívání majetku je odděleno od jeho vlastnictví. Od bankovních úvěrů a jiných forem cizího kapitálu se liší především tím, že věřitel pronajímatel (leasingová společnost) se stává vlastníkem zboží (JÁNEŠOVÁ, KAMPF, 2001).

Za nejběžnější formy leasingu považuje SYNEK A KOL. (2000) následující :

- operativní (provozní) leasing – po uplynutí sjednané doby se předmět vrací do rukou pronajímatele,

²⁸ resp. prostřednictvím svých dceřiných společností

- finanční (kapitálový) leasing – po skončení nájemní lhůty předmět přechází do vlastnictví nájemce,
- prodej a zpětný pronájem – firma předmět prodá a současně uzavře smlouvu o zpětném nájmu.

Financování investice podniku prostřednictvím leasingu je velmi blízké financování pomocí různých forem dlouhodobých úvěrů. Zvyšování podílu úvěru a leasingu na financování podnikových investice zvyšuje podnikové finanční riziko. V obou případech se podnik zavazuje hradit po delší dobu splátky, zahrnující úmor určité částky (úvěru, pořizovací ceny) a úrok. Nemožnost splácet tyto splátky vede ke stejným důsledkům - zhoršování platební situace podniku, hrozba konkurzního řízení a úpadku.

Při rozhodování mezi leasingem a úvěrem je třeba respektovat tyto hlavní faktory :

- daňové aspekty – odpisový, úrokový a leasingový štít (daňové úspory),
- úrokové sazby z dlouhodobého úvěru a systém úvěrových splátek,
- sazby odpisů a zvolenou metodu odpisování majetku v průběhu životnosti,
- leasingové splátky, jejich výši a průběh v rámci doby leasingu,
- faktor času, vyjádřený zvolenou diskontní sazbou pro aktualizaci peněžních toků spojených s úvěrem či leasingem (VALACH, 2006).

Faktoring – jde v podstatě o financování obchodů formou smluvně sjednaného odkupu pohledávek faktoringovou společností od věřitelů s převzetím rizik nezaplacení a proplacení pohledávek ihned při jejich odkupu. Jedná se o pohledávky vzniklé poskytnutím nezajištěného dodavatelského úvěru, splatné do 180 dnů s přijatelnou bonitou dlužníka pro faktoringovou společnost (PÁNEK, 2001).

Forfaiting je další možností financování formou odkupu pohledávek vzniklé poskytnutím dodavatelského úvěru, ale ve střednědobém nebo dlouhodobém horizontu při vývozních nebo dovozních obchodech (PÁNEK, 2001).

Za další možnosti financování podnikání z cizích zdrojů považuje KALABIS (2005) :

- soukromou půjčku, tj. půjčku od příbuzných a známých. V tomto případě lze doporučit uzavření co nejpodrobnější smlouvy, a to nejlépe před notářem nebo advokátem,

- ve formě dotace nebo grantu, které vypisují například ministerstva nebo specializované fondy,
- z fondů tzv. rizikového kapitálu, který vloží prostředky do společnosti výměnou za podíl na jejím základním jmění,
- nebankovní úvěry, které poskytují firmy, které nejsou bankami.

Nebankovní úvěrové firmy poskytují převážně krátkodobé úvěry. Větší důraz než na bonitu potencialních dlužníků kladou na zajištění úvěru, obvykle nemovitostí ve vlastnictví dlužníka. Tyto nebankovní úvěrové firmy mohou úvěr poskytnout rychle, pokud jim ovšem žadatel poskytne všechny potřebné doklady. Jsou ale poměrně drahé, dražší než bankovní úvěry (KALABIS, 2005).

3 Cíl a metodika

Cílem diplomové práce je vymežit průběh úvěrového financování pro malou firmu, která je sledovanou skupinou. Jaký je postup v případě, kdy se firma rozhodne žádat o bankovní úvěr, jaké dokumenty banky požadují při posuzování žádosti o úvěr a zda hraje důležitou roli, pokud je či není žadatel klient banky, analýza jednotlivých úvěrových nabídek a jejich následné vyhodnocení. Z vlastního pohledu posoudit nejvhodnější typ bankovního úvěru pro vybraný podnik s ohledem na jeho možnosti a dále zhodnotit, zda úvěrové financování pro pořízení ojetého osobního automobilu je pro daný podnik výhodnější než financování prostřednictvím finančního leasingu, a posoudit daňové aspekty.

3.1 Metody a techniky

Analytická část

- analýza pramenů literatury (studium doporučené odborné literatury, vyhledávání odborných názvů, vypracování literární rešerše).
- situační analýza v segmentu bankovníctví (získávání informací o postupech při žádostech o poskytnutí bankovních úvěrů – osobní návštěva na pobočkách peněžních ústavů České spořitelny, a. s., Komerční banky, a. s. a Raiffeisenbanky, a. s., v Táboře a dále získávání informací z internetových stránek a z interních materiálů analyzovaných peněžních ústavů).

Syntetická část

- sumarizace zjištěných dat (zpracování a zhodnocení vlastních výsledků šetření v peněžních ústavech, vypracování a interpretace jednotlivých číselných hodnot do pomocných tabulek).

Aplikační část

- na základě zjištěných skutečností následná aplikace zvoleného typu úvěru na vybraný podnik.
- vyčíslení daňového dopadu na vybraný podnik jako účetní jednotku v případě úvěrového a leasingového financování.

Pracovní hypotézy

Pro dosažení výsledku práce byly stanoveny následující hypotézy, které budou buď potvrzeny či naopak vyvráceny. V rámci formulace hypotéz se předpokládají následující skutečnosti :

1. Klient získá nejnázve úvěr u peněžního ústavu, který vede jeho běžný účet.
2. Pořízení ojetého osobního automobilu je výhodnější financovat prostřednictvím bankovního úvěru než finančním leasingem.

4 Praktická část

V této části diplomové práce bude analyzován průběh úvěrových nabídek ve vybraných peněžních ústavech. Oslovené banky byly zvoleny podnikatelem na základě předchozích zkušeností a také na doporučení obchodních přátel. Na základě zjištěných skutečností a vyhodnocení úvěrových nabídek bude na konkrétním podniku (společnosti s ručením omezeným) popsán průběh úvěrového procesu.

4.1 Charakteristika společnosti

Společnost byla založena 23. 7. 1991 jako společnost s ručením omezeným s předmětem podnikání obchodní činnost – nákup zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej, a dále pronájem nemovitostí. Společnost má jednoho zaměstnance, kterým je majitel a zároveň i jednatel společnosti. Dále má společnost ještě dalšího jednatele.

Společnost již od svého založení sledovala realizaci záměru výstavby moderního nákupního střediska s dobrou dopravní dostupností. Pro tento záměr se podařilo získat lukrativní pozemek, na kterém společnost uskutečnila výstavbu prodejního střediska o celkové rozloze 1.000 m² s alternativní možností využití v rozsahu 1 – 10 samostatných prodejen.

Majitel společnosti se rozhodl pro nákup dlouhodobého majetku, konkrétně pro ojetý osobní automobil, na jehož pořízení potřebuje společnost finanční částku ve výši 1.391 tisíc Kč. Z vlastních prostředků je společnost schopna uhradit 391 tisíc Kč, což odpovídá 28 % pořizovací ceny. Proto se rozhodla, že využije cizího kapitálu prostřednictvím bankovního úvěru, a to formou splátek maximálně do výše 35 tisíc Kč.

Výše charakterizovaná společnost, zastoupená jednatelem společnosti, bude v praktické části diplomové práce vystupovat jako „ klient žádající o bankovní úvěr. “

4.2 Česká spořitelna, a. s.

Kořeny České spořitelny sahají až do roku 1825, kdy zahájila činnost Spořitelna česká, nejstarší právní předchůdce České spořitelny. Na tradici českého a později československého spořitelnictví navázala v roce 1992 Česká spořitelna jako akciová společnost. 5,3 milionu klientů, které dnes Česká spořitelna má, hovoří zcela jasně o jejím pevném postavení na českém trhu. Od roku 2000 je Česká spořitelna členem silné středoevropské Erste Group s počtem více než 17 miliony klientů. V červenci roku 2001 úspěšně dokončila svou transformaci, která se zaměřila na zlepšení všech klíčových součástí banky. Česká spořitelna kontinuálně pokračuje ve zkvalitňování svých produktů a služeb a zefektivňování pracovních procesů. Česká spořitelna je moderní banka orientovaná na drobné klienty, malé a střední firmy a na města a obce. Nezastupitelnou roli hraje také ve financování velkých korporací a v poskytování služeb v oblasti finančních trhů.²⁹

Česká spořitelna, a. s. (dále jen ČS) má ve své aktuální nabídce pro podnikatele a malé firmy řadu forem úvěrového financování, které se liší dle různých hledisek. Záleží na tom, zda klient požaduje úvěr na provozní účely nebo na pořízení movitého či nemovitého majetku.

Druhy úvěrů pro podnikatele a malé firmy

- Mini úvěry
- Kontokorentní úvěr Profit
- Termínovaný úvěr profit
- Americká hypotéka 5 PLUS³⁰
- Kontokorent k běžnému účtu
- Provozní úvěr
- Provozní úvěr 5 PLUS
- Hypoteční úvěr pro právnické osoby
- Investiční úvěr
- Investiční úvěr 5 PLUS³¹

²⁹Česká spořitelna [online] [cit. 2009-11-22]. Dostupný z WWW: <http://www.csas.cz/banka/menu/cs/banka/nav10002_profil>.

Z aktuální nabídky ČS je možné pořízení dlouhodobého majetku financovat dvěma typy výše uvedených úvěrů. Jedná se o **investiční úvěr a investiční úvěr 5 PLUS**.

4.2.1 Investiční úvěr

Využívá se pro financování investičních potřeb klienta. Jedná se o účelový termínovaný úvěr se stanoveným plánem čerpání a splácení, který je nabízen klientům požadující částku úvěru vyšší než 5 milionů korun. Pro klienta se tedy jeví jako nejvhodnější varianta Investiční úvěr 5 PLUS.

4.2.2 Investiční úvěr 5 PLUS

Úvěr je určen pro podnikatele a malé firmy na financování hmotného i nehmotného majetku. Jedná se o účelový termínovaný úvěr se stanoveným plánem čerpání a splácení se splatností až na 8 let. Podmínkou poskytnutí je vedení běžného účtu u ČS a schválení úvěru.

5 PLUS :

- 5 dokladů stačí předložit k žádosti o úvěr,
- 5 dnů trvá než banka sdělí rozhodnutí o poskytnutí úvěru,
- 5 měsíců je doba, o kterou si může klient odložit zahájení splácení jistiny úvěru,
- 5 milionů Kč banka poskytne za takto výhodných podmínek.

Na základě výše uvedených výhod získá klient úvěr rychle s nižší administrativou než je běžné na financování podnikatelského záměru. Nabízí se zde možnost využití garantované pevné úrokové sazby.

- **Použití** – financování hmotného i nehmotného majetku
- **Splácení** – dle dohodnutého splátkového kalendáře
- **Čerpání** – lze čerpat jednorázově i postupně
- **Zajištění** – blankosměnka, standardní zajišťovací prostředky

³⁰ Během zpracování diplomové práce byl tento produkt z nabídky ČS stažen. Hlavním důvodem byla neúčelovost úvěru.

³¹ Česká spořitelna [online] [cit. 2009-11-22]. Dostupný z WWW: <http://www.csas.cz/banka/menu/cs/firmy/nav00000_firmy_nds_183>.

- **Úroková sazba** – nabízí se zde možnost využití garantované pevné úrokové sazby

a) garantovaná pevná sazba na zvolené období fixace

Doba fixace v letech	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
ú.s. v % p.a.	7,25	7,25	7,30	7,40	7,50	7,60	7,65	7,70	7,80	7,85

b) plovoucí sazba – 6,30 % p. a. + marže ČS

- **Cena produktu** – řídí se sazebníkem ČS pro bankovní obchody
 - zpracování žádosti o úvěr, resp. příslib úvěru - stanoví se individuálně, 0,5% až 2 % z hodnoty úvěru, minimálně 5.000,-- Kč
 - poplatek za sjednání závazku banky poskytnout úvěr - 2.500,-- Kč
 - správa a vedení úvěrového účtu - 300,-- Kč měsíčně

Společnost je od roku 1994 klientem ČS. Za významné je nutno uvést, že se žadatel podařilo v roce 2005 splatit investiční úvěr z roku 1995 v původní výši 8 milionů Kč. Nelze však opomenout, že v průběhu realizace původních i rozšířených záměrů byl podpůrně využíván i provozní úvěr, který se později přenesl do formy kontokorentního úvěru. V současné době klient využívá kontokorentní úvěr, který má k dispozici až do výše 1,5 milionu Kč.

Klient má přiděleného svého firemního poradce, který spravuje jeho agendu. Úvěrový proces začal telefonickým kontaktem s firemním poradcem, se kterým byla dohodnuta nejprve schůzka, která se uskutečnila na pobočce ČS.

Během úvodní schůzky došlo k projednání základních otázek jako jsou výše úvěru, účel, předpokládané čerpání, splácení a nabízené, resp. požadované zajištění úvěru. Jelikož je žadatel již dlouholetým klientem ČS, bylo na něj s ohledem na výsledky podnikání pohlíženo jako na solventního partnera.

Kladná úvěrová historie a platební morálka z minulých let se zasloužila o tzv. „bonitu klienta“, což je nepostradatelné měřítko v případě posuzování o úvěruschopnosti klienta.

S přihlédnutím k těmto skutečnostem firemní poradce sdělil klientovi požadavky pro splnění žádosti o poskytnutí úvěru. Jednalo se především o předložení:

- žádosti o poskytnutí úvěru s přílohami k žádosti uvedenými,
- daňového přiznání za uplynulé účetní období včetně příslušných příloh a výkazů potvrzené statutárním orgánem s prezenčním razítkem finančního úřadu,
- aktuální účetní výkazy za poslední ukončené čtvrtletí,
- potvrzení o vyrovnání závazků vůči finančnímu úřadu a závazků vyplývajících ze zdravotního a sociálního pojištění,
- podnikatelský záměr.

4.2.3 Žádost o poskytnutí investičního úvěru

Žádost o poskytnutí investičního úvěru, stejně jako další podklady s žádostí spojené, byly nejprve firemním poradcem elektronicky zaslány na emailovou adresu žadatele o úvěr se žádostí o jejich vyplnění a zaslání zpět. V žádosti o poskytnutí investičního úvěru 5 PLUS vyplnil žadatel následující údaje :

- identifikační údaje žadatele – název, právní forma, sídlo firmy, IČ, telefon a email žadatele, příp. kontaktní osoby, druh činnosti, datum skutečného zahájení činnosti a stručný popis vývoje a charakteru podnikatelských aktivit,
- výše a účel úvěru,
- informace o investici v případě, že není vypracován podnikatelský záměr,
- celkové náklady na investici, způsob čerpání a návrh splácení úvěru,
- návrh zajištění transakce,
- silné a slabé stránky podnikatelské aktivity,
- vlastnická struktura,
- účast žadatele / vlastníků na podnikání jiných subjektů,
- podnikatelské aktivity žadatele a jejich podíl na tržbách, počet zaměstnanců,
- významné aktuální pohledávky / závazky z obchodního styku,
- minimálně tři největší dodavatele / odběratele,
- závazky vůči ČS, resp. Finanční skupině ČS, a. s. a jejich zajištění,
- závazky žadatele vůči jiným peněžním ústavům,

- přehled leasingových závazků,
- úvěrová historie žadatele,
- přehled majetku žadatele.

Součástí žádosti je vždy seznam příloh, z nichž zaškrtnuté jsou vyžadovány. Jedná se o :

- doklad o právní subjektivitě (výpis z OR, společenská smlouva),
- daňová přiznání za uplynulá 2 účetní období včetně příslušných příloh a výkazů,
- doklady prokazující účelovost úvěru,
- doklady o vlastnictví a hodnotě majetku nabízeného k zajištění úvěru,
- tok hotovosti, kdy je žadatel začínajícím podnikatelským subjektem nebo žádá o úvěr na novou podnikatelskou aktivitu.

Některé povinné přílohy již ale žadatel předkládat nemusel, neboť je ČS využila z předchozích úvěrových řízení a pouze si ověřila jejich aktuálnost.

Dále klient musel doložit prohlášení, že předmětem jeho činnosti nejsou aktivity jako například výroba, distribuce a prodej celosvětově zakázaných pesticidů, uskladňování nebezpečného odpadu atd., neboť i tento formulář byl součástí podkladů pro splnění žádosti o poskytnutí úvěru, který by zaslán klientovi na jeho emailovou adresu.

Klient je poplatníkem daně z příjmu právnických osob. Termín pro podání daňového přiznání je stanoven na 31.3., ale protože klient využívá služeb daňového poradce, prodlužuje se mu lhůta do 30.6. Součástí daňového přiznání je rozvaha, výkaz zisku a ztrát a příloha, která vysvětluje a doplňuje informace v rozvaze a výkazu zisku a ztrát. Klient tedy firemnímu poradci předložil daňové přiznání za rok 2008 a aktuální účetní výsledky za poslední ukončené čtvrtletí následujícího roku, tj. roku 2009.

Podnikatelský záměr, resp. plán, vycházel z myšlenky, že nově žádaný úvěr nevytváří zhoršení podmínek proti stávajícímu kontokorentnímu úvěru, pokud jde o čerpání, splácení i ručení, ale naopak jsou postupně vytvářeny podmínky pro méně náročnou formu úvěru v nadcházejících letech. Jednalo se tedy o tzv. zjednodušenou verzi podnikatelského plánu. Po dodání výše zmíněných dokumentů postoupil firemní poradce žádost příslušnému úvěrovému oddělení ČS, které se začalo žádostí zabývat.

Předností ČS při posuzování úvěruschopnosti žadatele je „ekonomické zdraví firmy“. Na základě předložených dat od hodnoceného subjektu byla provedena finanční analýza. Tato analýza je představována určitým systémem finančních ukazatelů, která se snaží odhadnout bonitu daného subjektu. Provedení takového hodnocení probíhá ve své podstatě automatizovaně pomocí software. Hlavní nárok je tedy při tom kladen na správné zadání vstupních dat. Jedná se o tzv. scoringovou metodu, kdy výstupem je jedna známka, vypovídající o bonitě hodnoceného subjektu z pohledu hodnotícího mechanismu. Dalším důležitým indikátem je pro banku tzv. interní rating klienta. Rating vypovídá o tom, jak je subjekt schopen a ochoten dostát včas a v plné výši všem svým splatným závazkům. Banka svému klientovi přiřadí interní rating, při kterém vychází i ze svých interních zdrojů. Výsledkem těchto metod hodnocení je tzv. verdikt:

- žádost přijata,
- další posouzení žádosti,
- žádost zamítnuta.

V případě klienta byla žádost schválena, resp. přijata, a byla mu potvrzena nabídka, a to Investiční úvěr 5 PLUS ve výši 1 milion Kč s pevnou úrokovou sazbou 7,30 % p.a. na 3 roky.

Pro posouzení výhodnosti podmínek se ovšem klient rozhodl zmapovat situaci na trhu, a proto oslovil i další peněžní ústavy, aby mohl úvěr nabízený ČS porovnat a utvrdit se v tom, že je pro jeho záměr nejvýhodnější.

4.3 Komerční banka, a. s.

Komerční banka, a.s., (dále jen KB) je mateřská společnost skupiny KB (Skupina), která je tvořena devíti společnostmi. KB je také součástí mezinárodní skupiny Sociétés Générale. Komerční banka patří mezi přední bankovní instituce v České republice a v regionu střední a východní Evropy. Byla založena v roce 1990 jako státní instituce a v roce 1992 transformována na akciovou společnost.

V roce 2001 koupila státní 60 % podíl v Komerční bance Sociétés Générale. Po této privatizaci začala kromě své tradičně silné pozice na trhu podniků a municipalit výrazně rozvíjet své aktivity také pro individuální zákazníky a podnikatele. Je univerzální

bankou se širokou nabídkou služeb v oblasti drobného, podnikového a investičního bankovníctví. Komerční banky nabízejí další specializované služby, mezi které patří penzijní připojištění, stavební spoření, factoring, spotřebitelské úvěry a pojištění, dostupné prostřednictvím sítě poboček KB, přímého bankovníctví a vlastní distribuční sítě.³²

Druhy úvěrů pro podnikatele a malé firmy

- Hypoteční úvěr v Kč nebo cizí měně
- Kontokorentní úvěr
- Podnikatelské provozní úvěry
- Podnikatelské úvěry na financování projektů s podporou ze SF EU
- Debet na podnikatelském účtu
- Profi úvěr
- Profi úvěr FIX
- Úvěr Medium
- Úvěr na investice v Kč a cizí měně
- Úvěr na nákup akcií nebo podílu v obchodní společnosti v Kč a cizí měně
- Úvěr na provozní a investiční potřeby v Kč a cizí měně
- Úvěr pro malé a střední podniky ze zdrojů Evropské investiční banky.³³

Pro podnikatele a malé firmy nabízí KB řadu možností úvěrového financování, které jsou určeny jak pro stávající, tak i nové klienty. Klient jedná o stejném podnikatelském, resp. investičním záměru. Rád by využil cizího kapitálu prostřednictvím bankovního úvěru ve výši 1 milion Kč na pořízení osobního automobilu. Z aktuální nabídky KB jsou vhodné následující typy úvěrů – Profi úvěr a Profi úvěr FIX.

Mimo výše uvedených úvěrů KB nabízí dále Investiční podnikatelský úvěr. Jedná se tzv. o „úvěr šitý na míru“. Tento typ úvěru může sloužit k financování hmotných, nehmotných a v některých případech i finančních investic podniku. Investiční úvěr je nejčastěji úvěr středně až dlouhodobý, kdy splatnost se pohybuje od 1 roku do 15 let.

³²Komerční banka [online] [cit. 2009-11-22]. Dostupný z WWW: <http://www.kb.cz/file/cs/com/annual_reports/KB-vyrocní_zprava_2008.pdf>.

³³Komerční banka [online] [cit. 2009-11-22]. Dostupný z WWW: <http://www.kb.cz/cs/seg/seg3/need_more_money.shtml>.

Je většinou splácen pravidelnými měsíčními, čtvrtletními či ročními splátkami. Pokud to charakter investice umožňuje, stane se tato investice také zajištěním úvěru.

4.3.1 Profi úvěr

Profi úvěr je krátkodobý nebo střednědobý úvěr, který se zpravidla používá k přímému placení dodavatelům na základě předložených dokladů. Pokud jej nelze čerpat takto účelově, převádí se na účet klienta a KB účelovost ověří později podle údajů z účetnictví klienta. Investiční potřeby se financují vždy na základě předložených dokladů.

- **Použití** - úvěr slouží k financování oběžných prostředků, pořizování hmotného investičního majetku nebo financování provozních potřeb
- **Splácení** - splácí se postupně měsíčními splátkami, a to od měsíce, který následuje po vyčerpání úvěru, úroky z vyčerpané částky se hradí měsíčně
- **Čerpání** - lze čerpat jednorázově, postupně, opakovaně
- **Zajištění** - úvěr je zajištěn avalem na krycí blankosměnce

U částek převyšujících 1 milion Kč se dále používají standardní zajišťovací prostředky, zejména ručení, zástavní právo k nemovitosti, k věci movité či k pohledávce.

- **Úroková sazba** - u Profi úvěru se používá pohyblivá úroková sazba vázaná na RS KB v Kč (u úvěrů čerpaných jednorázově či postupně) nebo na KRS KB v Kč (u revolvingových úvěrů)
- **Cena** - řídí se sazebníkem Komerční banky
 - Zpracování vyhodnocení žádosti o úvěr, resp. příslib úvěru - zdarma
 - Poskytnutí úvěru – 0,6 % z poskytnuté výše úvěru, min. 1.000,-- Kč
 - Správa úvěru do 1 mil. Kč – 300,-- Kč měsíčně
 - Správa úvěru nad 1 mil.Kč – 600,-- Kč měsíčně

4.3.2 Profi úvěr FIX

Od Profi úvěru se liší zejména anuitním splácením s pevnou úrokovou sazbou. Jedná se opět o krátkodobý (se splatností do 1 roku) či střednědobý úvěr (se splatností do 5 let) Úvěr se zpravidla používá k přímému placení dodavatelům na základě předložených dokladů.

- **Použití** - Profi úvěr FIX umožní financovat oběžné prostředky, pořizovat si hmotný investiční majetek nebo financovat provozní potřeby
- **Splácení** – splácí se postupně měsíčními tzv. anuitními splátkami s tím, že mezi termínem pro vyčerpání úvěru a 1. anuitní splátkou je vždy minimálně jedna úroková platba, následující splátka již je anuitní
- **Čerpání** – jednorázově nebo postupně
- **Zajištění** - profi úvěr FIX je zajištěn avalem na krycí blankosměnce
- **Úroková sazba** – pevná úroková sazba

Splatnost v letech	≥1	1≥3	3≥5
ú.s. v % p.a.	10,9	11,5	12,2

- **Cena** – řídí se sazebníkem KB
 - Zpracování vyhodnocení žádosti o úvěr, resp. příslib úvěru - zdarma
 - Poskytnutí úvěru - zdarma
 - Správa úvěru do 1 milionu Kč - 300,-- Kč měsíčně
 - Správa úvěru nad 1 milionu Kč - 600,-- Kč měsíčně

Jak bylo již zmíněno, společnost s ručením omezeným, která v praktické části diplomové práce vystupuje jako „klient žádající o bankovní úvěr“, je již dlouholetým klientem ČS, což je potřeba v této chvíli připomenout.

Pro banku je obecně důležité, zda žadatel, je či není klientem banky, u které o úvěr žádá. Je to jedna z podstatných věcí, kterou si je potřeba během prvního kontaktu s bankovním poradcem ujasnit.

Jednání s bankovním poradcem proběhlo na pobočce KB. Během informativní schůzky představil žadatel bankovnímu poradci již zmíněný investiční záměr. Bankovní poradce následně seznámil klienta s požadavky, které musí splnit proto, aby se banka začala jeho žádostí o poskytnutí bankovního úvěru vůbec zabývat. Jelikož se jednalo o „ne klienta banky“, musel žadatel doložit :

- aktuální dokumenty opravňující podnikání,
- výpis z obchodního rejstříku,
- daňová přiznání za dvě poslední účetní období (včetně rozvahy, výkazu zisku a ztrát a přílohy),
- aktuální účetní výsledky za poslední ukončené čtvrtletí,
- doklad o zaplacení daně z příjmu právnických osob,
- 3 měsíční výpisy z běžného účtu, který měl klient veden u svého peněžního ústavu (ČS),
- vyplněný dotazník pro vyhodnocení bonity klienta.

4.3.3 Dotazník pro vyhodnocení bonity klienta

Dotazník byl během informativní schůzky předán žadateli o bankovní úvěr se žádostí o vyplnění a předložení při další návštěvě spolu s ostatními žádanými dokumenty.

V dotazníku byly tyto požadované údaje:

Identifikace klienta :

- IČ klienta,
- název společnosti,
- rodné číslo klíčové osoby.

Nefinanční dotazník :

- předmět činnosti společnosti,
- výše tržeb společnosti za poslední 3 účetní období,

- objem pohledávek více než 90 dnů po splatnosti,
- průměrná smluvní splatnost faktur,
- 3 největší odběratelé.

Personální dotazník :

- nejvyšší dosažené vzdělání klíčové osoby.

Po dodání veškerých dokladů provedlo úvěrové oddělení banky tzv. scoring. Jak bylo již zmíněno, jedná se vyhodnocení předložených listin, na základě kterých banka vyhodnotí, zda se bude žádost o úvěr dále zajímat. KB má určitá kritéria a pásma, ve kterých se musí výsledek scoringu pohybovat. Tento výsledek byl do týdne žadateli o úvěr oznámen a byl nabídnut již výše charakterizovaný Profi úvěr s plovoucí úrokovou sazbou 7,50 % p.a. na 3 roky.

4.4 Raiffeisenbank, a. s.

Raiffeisenbank a.s. (dále jen RB) poskytuje od roku 1993 v České republice široké spektrum bankovních služeb soukromé i podnikové klientele. V roce 2006 zahájila spojování s eBankou, integrační proces obě banky dokončily v létě roku 2008. Raiffeisenbank obsluhuje klienty v síti více než 100 poboček a klientských center, poskytuje rovněž služby specializovaných hypotečních center, osobních a firemních poradců. Majoritním akcionářem obou bank je s 51 procenty rakouská finanční instituce Raiffeisen International Bank Holding AG. Dalšími akcionáři banky jsou Raiffeisenlandesbank Niederösterreich – Wien AGT s 24 procenty a RB Prag-Beteiligungs GmbH, která drží 25 procent.³⁴

Druhy úvěrů pro podnikatele a malé firmy

- Podnikatelská rychlá půjčka
- Podnikatelský kontokorent
- Podnikatelská hypopůjčka
- Leasing³⁵

³⁴ Raiffeisenbank [online] [cit. 2009-11-22]. Dostupný z WWW: <<http://www.rb.cz/o-bance/profil-banky/historie-raiffeisenbank-v-cr/>>.

³⁵ Raiffeisenbank [online] [cit. 2009-11-22]. Dostupný z WWW:

RB nabízí výše uvedené typy úvěrů podnikatelům a společnostem s ručením omezeným, které podnikají alespoň 12 měsíců nepřetržitě, nemají závazky po splatnosti vůči státu finančním institucím a mají roční tržby ve výši od 300 tisíc do 30 milionů Kč. Zájemce o úvěr nakládá stále se stejným investičním záměrem. Aby mohl porovnat výhodnost jednotlivých produktů, které mu byly nabídnuty v předchozích peněžních ústavech, navštívil ještě pobočku RB. Zde mu byla nabídnuta Podnikatelská rychlá půjčka.

4.4.1 Podnikatelská rychlá půjčka

Jedná se o splátkový úvěr určený k financování investic i provozu, přičemž není potřeba dokládat účel použití a peníze jsou zaslány na běžný účet vedený u RB.

- **Použití** - není požadováno doložení účelu, účel je deklarován klientem v žádosti o podnikatelský úvěr
- **Splácení** - měsíčně, anuitní splátky, 1 - 20 let, počet splátek odpovídá době splatnosti vyjádřené v měsících
- **Čerpání** – jednorázově, pouze přes podnikatelský účet, jednorázově je částka převedena na účet klienta
- **Zajištění** - blankosměnka, zástavní právo k nemovitosti
- **Úroková sazba** – pevná, 6 – 12% p. a. dle doby splatnosti + hrubá marže dle rizikovosti klienta (risk poolu)

Risk pool	1	2	3	4	5
ú.s. v % p.a.	4,20	5,10	5,90	6,50	7,25

V rámci provedení scoringu je klientovi přidělena známka. Čím lepší známka, tím je nižší úroková sazba. K této úrokové sazbě se připočte ještě tzv. risk charges, což je základní aspekt rizika a zajištění pro banku.

Risk charges	1	2	3	4	5
ú.s. v % p.a.	0,90	1,50	2,50	4,20	8,20

- **Cena** – řídí se ceníkem pro fyzické osoby podnikatele a právnické osoby RB
 - Zpracování vyhodnocení žádosti o úvěr, resp. příslib úvěru - zdarma
 - Poskytnutí úvěru - 0,5 % z poskytnuté výše úvěru, min. 5.000,-- Kč
 - Správa úvěru - 300,-- Kč měsíčně

Doklady potřebné k posouzení žádosti

- daňové přiznání za uplynulé účetní období včetně příslušných příloh a výkazů potvrzené razítkem FÚ,
- aktuální účetní výkazy za poslední ukončené čtvrtletí,
- žádost o podnikatelský úvěr,
- podepsaná vstupní žádost - souhlas s verifikací.

Informace a podklady potřebné k podpisu smlouvy a načerpání úvěru :

- originál nebo ověřená kopie výpisu z obchodního rejstříku,
- potvrzení o bezdlužnosti od FÚ a OSSZ.

4.4.2 Žádost o podnikatelský úvěr

Žádost o podnikatelský úvěr obsahuje :

- identifikační údaje žadatele – obchodní název, IČ, osoba jednající za žadatele, zda má nebo měl žadatel podnikatelský účet u RB,
- sídlo společnosti a kontaktní adresa,
- předmět podnikání dle výpisu z OR,
- velikost území, na kterém společnost realizuje většinu tržeb,
- podíl největšího dodavatele a odběratele na celkových tržbách,
- vlastnická struktura společnosti,
- závazky a pohledávky za aktuální období,
- seznam bank, se kterými žadatel spolupracuje,
- záruky a ručení vydané jiným subjektům za jejich závazky,
- záruky a ručení přijaté od jiných subjektů za své závazky,
- seznam úvěrových bank od jiných institucí,
- seznam využívaných leasingů,

- informace o manželce / manželovi v případě jediného společníka s.r.o.,
- prohlášení o pravdivosti a úplnosti informací uvedených v žádosti, včetně všech příložených a doplňujících materiálů.

Vstupní žádost – souhlas s verifikací = souhlas se zpracováním osobních údajů pro účely registrů. Žadatel svým podpisem stvrzuje, že souhlasí s tím, aby RB získala informace o jeho bonitě, platební morálce a důvěryhodnosti, které jsou nutné k posouzení žádosti o poskytnutí finanční služby, a to z negativní databáze SOLUS, jehož je RB členem.

Po dodání dokladů potřebných k posouzení žádosti je proveden již zmíněný „scoring“, který RB stanovuje individuálně v rámci výpočtu nabídky limitů. Jedním z prvních kroků, který RB v rámci posuzování žádosti provádí, je náhled do úvěrového registru, k čemuž potřebuje právě souhlas klienta s verifikací. Pokud RB usoudí, že je pro ni nový klient bonitní, pokračuje dále ve vyhodnocování žádosti z předložených dokumentů a poté sdělí klientovi svůj výsledek.

Výsledkem provedení scoringu bylo udělení známky 3. Klientovi byla navrhována fixní úroková sazba 8,4 % p.a. na 3 roky (risk pool 5,9 % + risk charges 2,5 % = 8,4 %).

4.5 Využití úvěrových registrů při posuzování žádostí o úvěr

Banky při rozhodování o tom, zda klientovi poskytnout požadovaný úvěr, využívají jako další z podkladů úvěrové registry, které obsahují informace o úvěrech poskytnutých jednotlivým klientům. Zpravidla se jedná o:

- identifikační údaje klienta,
- údaje o bonitě klienta,
- úvěrovou historii klienta, resp. informace o tom, jaké typy úvěrů klient v minulosti splácel nebo splácí, zda své závazky hradí včas a v plné výši, atd.

Za možné výhody úvěrových registrů pro klienta lze považovat možnost vybudovat si svou úvěrovou historii a tím vyšší šanci získat úvěr. Registry jsou tak obecně přínosné nejen pro banky, ale i pro žadatele o úvěr. V případě dobré platební morálky klienta urychlují proces posuzování žádosti o poskytnutí úvěru, čímž přispívají k možnosti

získat úvěry za výhodnějších podmínek, resp. snížení úrokových sazeb z poskytnutých úvěrů.

4.5.1 Úvěrový registr provozovaný ČNB

Centrální registr úvěru provozovaný ČNB (dále jen CRÚ) eviduje ve své databázi údaje pouze o fyzických osobách podnikatelích a o právnických osobách, kde jsou evidovány veškeré úvěrové pohledávky bez ohledu na to, zda jsou splaceny nebo ne. Centrální registr úvěrů je provozován podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů, § 38a). Všechny banky působící v ČR včetně poboček zahraničních bank jsou povinny na základě vydaného opatření ČNB č. 5/2002 předávat do registru údaje o svých klientech. Banky se tedy mohou bez souhlasu klienta vzájemně informovat o záležitostech, které vypovídají o důvěryhodnosti klientů. Bankám jsou k dispozici údaje evidované v databázi po dobu 10 let. I klient má právo seznámit se s informacemi, které o něm vede CRÚ, musí ovšem uhradit poplatek za pořízení výpisu. Cena za výpis z CRÚ je uvedena v Sazebníku ČNB, v současné době činí 400,-- Kč + DPH.³⁶

4.5.2 Další úvěrové registry

Kromě centrálního registru provozovaného Českou národní bankou jsou v České republice provozovány i další úvěrové registry. Zde je ovšem nutný souhlas klienta, a to podle zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů, v platném znění.

Společnost **CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a. s.** provozuje bankovní a nebankovní registr. Tento registr byl založen v červnu 2002. Účastníky bankovního registru se mohou stát všechny banky, které aktivně působí na českém trhu. Databáze je tvořena pozitivními i negativními informacemi o platební morálce a důvěryhodnosti klientů. Informace z registru může čerpat pouze ten, kdo do něj informace poskytuje. Účastníky tohoto registru jsou i výše charakterizované peněžní ústavy - Česká spořitelna, a. s., Komerční banka, a. s., Raiffeisenbank, a. s. a řada dalších. Členy

³⁶ ČNB [online] [cit. 2010-03-09]. Centrální registr úvěrů . Dostupné z WWW: <http://www.cnb.cz/cs/faq/faq_cru.html>.

nebankovních registrů klientských informací jsou např. leasingové nebo splátkové společnosti.

Registr SOLUS – Sdružení na ochranu leasingu a úvěru spotřebitelům zahájilo svoji činnost v červnu 1999. Vytváří dva negativní registry klientských informací, které shromažďují informace o klientech, kteří se dostali do problémů se splácením svých závazků u některého z členů sdružení SOLUS. Jde o Registr FO, do kterého jsou zařazovány fyzické osoby (spotřebitelé), a Registr IČ, do kterého jsou zařazovány fyzické osoby podnikatelé a právnické osoby. Klienti, kteří splácejí bezproblémově své závazky u členů sdružení a nemají v registru klientských informací SOLUS záznam, mají často snazší přístup ke službám členů sdružení. Členem SOLUS je výše zmíněná Raiffeisenbank, a. s., a Komerční banka, a. s., dále například E.ON Česká republika, s. r. o., Vodafone Czech Republic, a. s., a další společnosti.³⁷

Souhlas klienta s verifikací, resp. souhlas se zpracováním osobních údajů pro účely registrů, byl po klientovi požadován pouze u RB. Je to jedna z prvních věcí, kterou se RB zabývá v rámci posuzování žádosti o poskytnutí úvěru. Teprve na základě zjištěných údajů z registrů, jehož je RB členem, buď ve vyhodnocování pokračuje anebo žádost rovnou zamítne.

V KB je postup opačný. Na základě žadatelem předložených dokumentů je proveden již mnohokrát zmíněný scoring, dle kterého banka potenciálního klienta zhodnotí. Pokud na základě softwarového výstupu se klient jeví jako solventní partner, přistoupí KB k dalšímu posouzení klienta a až poté si prověří klienta prostřednictvím úvěrových registrů.

V případě ČS bylo přihlédnuto k tomu, že žadatel o úvěr je jejím klientem, a proto už jí byla známa jeho úvěrová historie.

³⁷ SOLUS [online] [cit. 2010-03-09]. Zájmové sdružení právnických osob . Dostupné z WWW: <<http://www.solus.cz/hlavni-stranka/>>.

4.6 Srovnání úvěrových nabídek

Existuje více ukazatelů, na základě kterých lze srovnávat výhodnost, resp. nákladovost jednotlivých typů úvěrových produktů.

Úroková míra je jedním z ukazatelů, dle kterého lze předběžně zhodnotit výhodnost jednotlivých nabídek. Vyjadřuje, kolik procent z půjčené částky bude muset klient uhradit navíc na úrocích za příslušné časové období. Je ale vhodné ji použít pouze tehdy, kdy je její časový základ stejný.

Nelze však opomenout i další náklady spojené se získáním, resp. spravováním úvěru, ty totiž úroková sazba neuvažuje. Jedná se především o poplatek za realizaci úvěru, resp. připsání úvěrové částky na účet a dále měsíční náklady za vedení úvěrového účtu, za výpisy atd.

Další možností, jak posoudit úvěrové nabídky, je podle ukazatele **RPSN** neboli roční procentní sazby nákladů. Tento ukazatel bere v úvahu kromě úroku téměř veškeré poplatky, resp. náklady spojené s úvěrem. Jelikož je konstruován na roční bázi, lze s ním jednotlivé půjčky vzájemně porovnávat. Má smysl ji porovnávat jen při stejné době úvěru, počtu splátek a přibližně stejných ostatních podmínkách smlouvy. Poté platí čím nižší sazba RPSN, tím výhodnější úvěr, resp. nejnižší součet toho, co skutečně klient zaplatí. Nejsou zde ovšem zahrnuty např. pokuty za pozdní splátku či jiné porušení smlouvy. Dále nemusí být v této sazbě zahrnuty některé druhy pojištění apod. Povinnost uvádět RPSN je zákonem stanovena pouze u spotřebitelského úvěru. U ostatních typů úvěrů tedy banky tuto povinnost nemají a tak záleží na jejich uvážení, zda tuto informaci klientovi sdělí, pokud se na ni nezeptá on sám.

Při analyzování úvěrových nabídek byla RPSN zjištěna pouze u ČS, a to z plánu splátek, který ČS žadateli poskytla. RPSN činila 8,40 %. U KB tato sazba nebyla sdělena, jelikož byla klientovi nabídnuta sazba plovoucí, a u té RPSN vyčíslit nelze. Abychom mohli tuto sazbu zjistit, je zapotřebí znát veškeré náklady a poplatky s úvěrem spojené. V první řadě je potřeba znát úrokovou sazbu, která se nebude během splácení úvěru měnit, a to v případě sazby plovoucí vyloučit nelze. Rovněž tyto údaje nebyly poskytnuty u RB s tím, že tyto údaje neposkytují.

Dalším číselným údajem, který má důležitou informační hodnotu, je tzv. **koeficient navýšení**. Tento ukazatel dostaneme ze zlomku, kdy ve jmenovateli je výše půjčky a v čitateli součet všech splátek a poplatků, které zaplatí klient bance. Čím nižší koeficient, tím výhodnější úvěr.

Tabulka 1 : Rekapitulace úvěrových nabídek

Typ úvěru	Investiční úvěr 5 PLUS	Profi úvěr	Podnikatelská rychlá půjčka
Roční ú.s v % p.a.	7,30	7,50	8,40
Vyhodnocení žádosti o úvěr	Zdarma	Zdarma	Zdarma
Realizace úvěru v Kč	2 500,00	6 000,00	5000,00
Správa úvěru měsíčně v Kč	300,00	300,00	300,00

Zdroj : interní materiály analyzovaných bank, vlastní úprava

Než bude přistoupeno k vyhodnocení úvěrových nabídek, bude v následujícím textu pozornost věnována i možnosti leasingového financování jako další možná forma financování pořízení osobního automobilu. Leasingová společnost jako pronajímatel poskytuje nájemci službu, resp. financování předmětu koupě na základě leasingové smlouvy.

Každá forma financování má své výhody i nevýhody. Hlavní rozdíl mezi těmito formami financování je v tom, že při úvěrovém financování je pořizovaný majetek ve vlastnictví podniku a při leasingovém financování zůstává majetek ve vlastnictví pronajímatele, tj. leasingové společnosti. Od této skutečnosti se pak odvíjejí možné výhody a nevýhody těchto forem financování.

V teoretických publikacích je uváděna celá řada výhod i nevýhod leasingového financování. Mezi základní patří následující :

- podobně jako úvěr umožňuje užívat majetek, aniž by subjekt musel mít potřebný kapitál,
- považuje se za obecně dostupnější formu dluhového financování v porovnání např. s bankovními úvěry – klade menší nároky na úvěruschopnost dlužníka,
- formálně nezvyšuje zadlužení podniku – není zachycován jako dluh v rozvaze,
- při splnění zákonem stanovených podmínek lze leasingové splátky zahrnout do daňově uznatelných nákladů,
- nájemce nemůže majetek odpisovat,
- omezení užívacích práv nájemce, atd.

4.7 Leasingové financování

Bylo osloveno několik leasingových společností s žádostí o nezávaznou nabídku financování ojetého osobního automobilu na 3 roky, resp. na 36 měsíců a na 5 let, resp. na 60 měsíců. Uvažována byla pořizovací cena 1.699.200,-- Kč s DPH. (1.391.000,-- Kč je částka bez DPH). Následující leasingové společnosti poskytli nabídku financování a jednou z nich byla ESSOX, s.r.o.

4.7.1 ESSOX, s. r. o.

ESSOX s. r. o., (dále jen ESSOX) vznikl v srpnu 2004 spojením Franfinance Consumer Credit se společností ESSOX LEASING, která byla založena již v roce 1993. Jako dceřiná společnost Komerční banky, a. s., která již několikrát získala titul „ Banka roku“, a francouzské společnosti SG CONSUMER FINANCE SA, jež je významný poskytovatel spotřebitelských úvěrů ve Francii, se ESSOX může pochlubit širokou produktovou základnou. Společnosti se stále daří navyšovat tržní podíl především díky silnému zázemí a podpoře nadnárodní finanční skupiny Société Générale, která v současné době zaměstnává 120 000 lidí ve více než 77 zemích světa. Za dobu své existence si společnost získala pozici jedné z nejvýznamnějších nebankovních společností zabývajících se poskytováním úvěrových a leasingových slu zeb na česk m trhu.³⁸

Tabulka 2 : Nabídka leasingového financování na 36 měsíců od ESSOX

1. mimořádná splátka (% z PC)	10	20	30	40
1. mimořádná splátka vč. DPH v Kč	165 529,00	331 058,00	496 587,00	622 116,00
Měsíční leasingová splátka bez DPH v Kč	42 442,00	37 787,00	33 130,00	28 475,00
Měsíční leasingová splátka vč. DPH v Kč	50 506,00	44 966,00	39 425,00	33 885,00
Měsíční pojistné v Kč	5 453,00	5 453,00	5 453,00	5 453,00
Celková měsíční leasingová splátka vč. DPH a poj. v Kč	55 959,00	50 419,00	44 878,00	39 338,00

Zdroj : Software výstup ESSOX, vlastn   prava

³⁸ ESSOX, s.r.o. [online] [cit. 2010-03-11]. ESSOX - úvěry, p j cky, leasing. Dostupn  z WWW: <<http://www.essox.cz/Index.aspx?HighlightTabId=1&tabId=212&chosenMenuItem=210>>.

Celkové leasingové splátky v sobě zahrnují splátku pořizovací ceny, leasingovou marži pronajímatele, havarijní pojištění a povinné ručení. Výše splátek se odvíjí od výše akontace. Při výpočtu akontace se vychází z pořizovací ceny s DPH. Jedná se o první navýšenou (mimořádnou) splátku, která se udává v % z pořizovací ceny. Její výše je ovlivněna mnoha faktory – akcí, bonitou klienta, ale také stářím vozidla. Obecně platí, čím vyšší akontace, tím nižší leasingové navýšení, resp. nižší leasingový koeficient. Leasingové společnosti požadují pojištění předmětu financování, se kterým běžně ve své kalkulaci počítají.

Klient uvažoval s 30 % akontací, která činila 496.578,-- Kč včetně DPH. Na základě této výše akontace odpovídá měsíční leasingová splátka 44.878,-- Kč.

Nelze ovšem opomenout, že v měsíční leasingové splátce je uvažováno i s pojištěním předmětu financování a s DPH, s čímž u úvěrového financování uvažováno nebylo, proto pro objektivnější porovnání budou tyto aspekty vyloučeny. Následující tabulka uvádí výpočet „leasingového úvěru“, úhrn splátek za 36 měsíců a z toho vyplývající leasingové navýšení.

Tabulka 3 : Náklady spojené s leasingem na 36 měsíců od ESSOX

Essox, s.r.o.	
Pořizovací cena bez DPH (Kč)	1 391 000,00
DPH 19 % (Kč)	264 290,00
Celková cena vč. DPH (Kč)	1 655 290,00
Akontace v Kč (30 % z ceny vč. DPH)	496 587,00
DPH 19 % (Kč)	79 287,00
Akontace v Kč bez DPH	417 300,00
Výše leasingového úvěru v Kč (bez DPH)	
1 391 000 – 417 300 =	973 700,00
Měsíční leasingová splátka v Kč bez DPH a pojištění	33 130,00
Úhrn splátek za 36 měsíců v Kč (33 130 x 36) =	1 192 680,00
Leasingový koeficient navýšení	
1 192 680 : 973 700 =	1,22

Zdroj : Software výstup ESSOX, vlastní úprava

Výše „leasingového úvěru“ činí 973.700,-- Kč. Za celou dobu leasingového financování činí souhrn leasingových splátek 1.192.680,-- Kč (bez DPH a pojištění).

Při splnění zákonem stanovených podmínek lze celkové leasingové splátky zahrnout do daňově uznatelných nákladů.

Od 1.1. 2008 došlo k podstatnému zpřísnění definičních podmínek týkajících se leasingu, resp. finančního pronájmu. Z hlediska daně z příjmu se jedná o finanční pronájem pouze v případě, že po skončení pronájmu na nájemce přejde vlastnické právo. Aby bylo možno nájemné z finančního pronájmu hmotného majetku zahrnout do nákladů, musí být splněny současně alespoň dvě podmínky :

- doba trvání pronájmu musí u movitých věcí trvat alespoň dobu standardního odpisování danou zaříděním do odpisové skupiny³⁹,
- kupní cena po skončení nájemní smlouvy nesmí být vyšší než zůstatková cena při rovnoměrném daňovém odpisování v době prodeje. Tato zůstatková cena se zjišťuje speciálně pro daný účel a nemusí být totožná se skutečnou zůstatkovou cenou předmětu pronájmu evidovanou pronajímatelem v okamžiku prodeje, i když se stanoví ze vstupní ceny evidované pronajímatelem.⁴⁰

Tabulka 4 : Tabulka odpisování

Odpisová skupina	Doba odpisování
1	3 roky
2	5 let
3	10 let
4	20 let
5	30 let
6	50 let

Zdroj : Daňové zákony 2009

Osobní automobil patří do 2. odpisové skupiny. Z výše uvedené tabulky vyplývá, že pokud chce nájemce zahrnovat leasingové splátky do nákladů, musí doba pronájmu trvat minimálně 5 let. Následující tabulka uvádí nabídku leasingového financování na 5 let, resp. na 60 měsíců.

³⁹ Do té doby platilo : Doba trvání pronájmu musí být delší než 20 % doby odpisování předmětu pronájmu. Zároveň ale u movitých věcí musí pronájem trvat alespoň 3 roky.

Tabulka 5 : Nabídka leasingového financování na 60 měsíců od ESSOX

1. mimořádná splátka (% z PC)	10	20	30	40
1. mimořádná splátka vč. DPH v Kč	165 290,00	331 058,00	496 587,00	662 116,00
Měsíční leasingová splátka bez DPH v Kč	28 305,00	25 200,00	22 095,00	18 990,00
Měsíční leasingová splátka vč. DPH v Kč	33 684,00	29 989,00	26 294,00	22 599,00
Měsíční pojistné v Kč	5 453,00	5 453,00	5 453,00	5 453,00
Celková měsíční leasingová splátka vč. DPH a poj. v Kč	39 137,00	35 442,00	31 747,00	28 052,00

Zdroj : Software výstup ESSOX, vlastní úprava

I v této nabídce je uvažováno s 30 % akontací ve výši 496.587,-- Kč. Na základě této výše akontace odpovídá měsíční leasingová splátka 31.747,-- Kč. Stejně jako v předchozím bude uvažováno s měsíční leasingovou splátkou bez DPH a pojištění, tedy s částkou 22.095,-- Kč.

Tabulka 6 : Náklady spojené s leasingem na 60 měsíců od ESSOX

Essox, s.r.o.	
Pořizovací cena bez DPH (Kč)	1 391 000,00
DPH 19 % (Kč)	264 290,00
Celková cena vč. DPH (Kč)	1 655 290,00
Akontace v Kč (30 % z ceny vč. DPH)	496 587,00
DPH 19 % (Kč)	79 287,00
Akontace v Kč bez DPH	417 300,00
Výše leasingového úvěru v Kč (bez DPH)	
1 391 000 – 417 300 =	973 700,00
Měsíční leasingová splátka v Kč bez DPH a pojištění	22 095,00
Úhrn splátek za 60 měsíců v Kč (22 095 x 60) =	1 325 700,00
Leasingový koeficient navýšení	
1 325 700 : 973 700 =	1,36

Zdroj : Software výstup ESSOX, vlastní úprava

Jelikož je uvažováno se stejnou výší akontace, je výše leasingového úvěru stejná jako v předchozím případě. Rozdílná je však výše splátek, jelikož je tentokrát uvažováno s dobou leasingového financování na 5 let, resp. na 60 měsíců. Úhrn leasingových

⁴⁰ VANČUROVÁ, A., LÁCHOVÁ, L. Daňový systém 2008 aneb učebnice daňového práva. Praha : 1 VOX, a. s. 2008. ISBN 978-80-86324-72-2

splátek za dobu leasingového financování na 60 měsíců je 1.325.700,-- Kč. Tedy o 133.020,-- Kč více než v případě leasingového financování na 36 měsíců.

Během projednávání žádosti o poskytnutí podnikatelské rychlé půjčky u RB se žadatel informoval i o možnosti leasingového financování prostřednictvím jejich dceřiné společnosti. Raiffeisen – Leasing, s. r. o. Zde byla klientovi nabídnuta varianta leasingového financování na 60 měsíců.

4.7.2 Raiffeisen Leasing, s. r. o.

Společnost Raiffeisen - Leasing, s.r.o. (dále jen RL) je univerzální leasingová společnost, která poskytuje komplexní nabídku finančních produktů včetně doplňkových služeb pro firmy i soukromé osoby. Vznikla v roce 1994 a je vlastněna společnostmi Raiffeisenbank a.s. a Raiffeisen - Leasing International GmbH Wien. Raiffeisen - Leasing, s. r .o. je členem České leasingové a finanční asociace.

Společnost poskytuje finanční leasing s opcí odkupu, finanční leasing s povinností odkupu, účelově vázané spotřebitelské úvěry, úvěry pro podnikatele a splátkový prodej, pro spolupracující dodavatele pak úvěry a financování skladů. Ke všem finančním produktům nabízí RL také související služby, jakými jsou komplexní nabídka pojištění, případně poradenství v oblasti řešení finančních potřeb klienta. RL financuje dopravní prostředky (osobní, užitkové, nákladní automobily), stroje, zařízení, technologie, nehmotná aktiva, sluneční elektrárny.⁴¹

Nabídku financování, resp. finanční leasing s opcí odkupu uvádí následující tabulka.

Tabulka 7 : Nabídka leasingového financování na 60 měsíců od RL

1. mimořádná splátka (% z PC)	10	20	30	40
1. mimořádná splátka vč. DPH v Kč	166 920,00	333 840,00	500 760,00	667 680,00
Měsíční leasingová splátka bez DPH v Kč	27 047,00	24 070,00	21 093,00	18 116,00
Měsíční leasingová splátka vč. DPH v Kč	32 456,00	28 884,00	25 311,00	21 739,00
Měsíční pojistné v Kč	4 311,00	4 311,00	4 311,00	4 311,00
Celková měsíční leasingová splátka vč. DPH a poj. v Kč	36 767,00	33 195,00	29 622,00	26 050,00

Zdroj : Software výstup RL, vlastní úprava

⁴¹ Raiffeisen Leasing, s.r.o. [online] [cit. 2010-03-11]. Raiffeisen Leasing . Dostupné z WWW: <<http://www.rl.cz/o-spolecnosti/raiffeisen-leasing-s-r-o>>.

Akontace v případě první leasingové nabídky od ESSOX, s. r. o. byla uvažována ve výši 30 % z pořizovací ceny vč. DPH, ale ještě se sazbou 19 % DPH. Druhá nabídka financování od RL kalkulovala se stejnou výší akontace, ale byla již počítána z pořizovací ceny vč. DPH se sazbou 20 %. To ale nijak neovlivní srovnání nabídek, jelikož částky budou uvažovány totožně bez DPH.

V základních položkách jsou si leasingové společnosti dosti podobné. Odlišnost nastává v oblasti pojištění, které je ovlivněno řadou faktorů a souvisí i s akčními nabídkami.

Celková leasingová měsíční splátka od RL vychází na 29.622,-- Kč. Po upravení měsíční leasingové splátky o pojistné a DPH vychází měsíční leasingová splátka na 21.093,-- Kč. Tedy o 1.002,-- Kč měsíčně méně, než v předchozí nabídce od společnosti ESSOX, která činila 22.095,-- Kč.

Tabulka 8 : Náklady spojené s leasingem na 60 měsíců od RL

Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	
Pořizovací cena bez DPH (Kč)	1 391 000,00
DPH 20 % (Kč)	278 200,00
Celková cena vč. DPH (Kč)	1 669 200,00
Akontace v Kč (30 % z ceny vč. DPH)	500 760,00
DPH 20 % (Kč)	83 460,00
Akontace v Kč bez DPH	417 300,00
Výše leasingového úvěru v Kč (bez DPH)	
1 391 000 - 417 300 =	973 700,00
Měsíční leasingová splátka bez DPH a pojištění v Kč	21 093,00
Úhrn splátek za 60 měsíců v Kč (21 093 x 60) =	1 265 580,00
Leasingový koeficient navýšení	
1 265 580 : 973 700 =	1,30

Zdroj : Software výstup RL,vlastní úprava

Úhrn leasingových splátek za 60 měsíců v tomto případě činí 1.265.580,-- Kč. Tedy o 60.120,-- Kč méně, než v případě leasingové nabídky na 60 měsíců od společnosti ESSOX, s. r. o. I podle leasingového koeficientu navýšení vyplývá, že pro klienta se jeví jako výhodnější nabídka financování od RL.

4.8 Porovnání úvěrového a leasingového financování

4.8.1 Úvěrové financování

Pokud známe již veškeré náklady spojené se získáním a správou úvěru, lze přistoupit k jejich porovnání. Následující tabulka ukazuje jeden z možných způsobů, jak porovnat výhodnost jednotlivých úvěrových produktů, a to pomocí koeficientu navýšení.⁴²

Koeficient navýšení dostaneme ze zlomku, kdy ve jmenovateli je výše půjčky, tedy 1 milion Kč a v čitateli celkové náklady spojené s úvěrem, tzv. jednorázový poplatek za realizaci úvěru a poplatky spojené se spravováním účtu.

Tabulka 9 : Náklady spojené s úvěrovým financováním

Typ úvěru	Investiční úvěr 5 PLUS (ČS)	Profi úvěr (KB)	Podnikatelská rychlá půjčka (RB)
Výše úvěru v Kč	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
Součet splátek za 36 měsíců v Kč	1 112 145,00	1 115 625,00	1 134 756,00
Jednorázový poplatek za realizaci úvěru v Kč	2 500,00	6 000,00	5 000,00
Součet poplatků za 36 měsíců v Kč	10 800,00	10 800,00	10 800,00
Celkové náklady spojené s úvěrem v Kč	1 125 445,00	1 132 425,00	1 150 556,00
koeficient navýšení	1,125	1,132	1,151

Zdroj: interní materiály analyzovaných bank, vlastní úprava

Čím nižší koeficient, tím výhodnější typ úvěru. Výše uvedené koeficienty ukazují, že ČS nabídla klientovi úvěr za skutečně nejvýhodnějších podmínek. I když v porovnání s KB jsou si koeficienty dosti blízké, důležitou roli v rozhodování hraje také administrativní náročnost sjednání úvěru. Ta byla v tomto případě nejméně náročná v ČS. Žadatel je již dlouholetým klientem, a tudíž nemusel předkládat tolik dokumentů, jako například v KB a RB. Klient se tedy utvrdil, že mu jeho banka (ČS) nabídla úvěr za skutečně nejvýhodnějších podmínek.

⁴² Splátkové kalendáře úvěrů jsou uvedeny v příloze č. 2,4,6

Z úvěrových nabídek byl tedy vybrán investiční úvěr 5 PLUS od ČS. V následujícím vyhodnocení bude uvažováno s daňovými aspekty. Daň z příjmu právnických byla pro rok 2009 stanovena ve výši 20 %. Tato výše sazby bude uvažována i při výpočtech daňového aspektu v následujících letech.

4.8.2 Úvěrové financování – daňový aspekt

Tabulka 10 : Náklady spojené s investičním úvěrem – daňový aspekt

Rok	Roční splátka	Úrok	Odpisy	Snížení DZ	Daňová úspora	Výdaje na úvěr po zdanění
(1)	(2)	(3)	(4)	(5) = (3)+(4)	(6) = 20% z (5)	(7) = (2) – (6)
1	395 373,00	62 037,00	153 010,00	215 047,00	43 009,40	352 363,60
2	370 759,00	37 423,00	309 498,00	346 921,00	69 384,20	301 374,80
3	346 013,00	12 685,00	309 498,00	322 183,00	64 436,60	281 576,40
4	0	0	309 498,00	309 498,00	61 899,60	0
5	0	0	309 496,00	309 496,00	61 899,20	0
Celkem	1 112 145,00	112 145,00	1 391 000,00	1 503 145,00	300 629,00	935 314,80

Zdroj : vlastní výpočty na základě podkladů z ČS

V případě úvěrového financování jsou za daňově uznatelné náklady považovány úroky z úvěru a odpisy. Bylo uvažováno s rovnoměrným odpisováním majetku, kdy je v prvním roce odpisování přiřazena sazba 11 % a v dalších letech odpisování 22,25 %. V tabulce je vyčíslena daňová úspora, způsobená zahrnutím úroků a odpisů do daňově uznatelných nákladů.

Dále je z tabulky patrné, že úvěr bude splacen za 3 roky, ale společnost bude moci majetek odpisovat ještě další 2 roky, čímž docílí daňové úspory ve výši 61.899,-- Kč ve 4. a 5. roce odpisování majetku.

Za to, že si klient půjčí cizí kapitál ve výši 1 milion Kč, zaplatí za 3 roky ČS na úrocích částku 112.145,-- Kč. Zahrnutím úroků z úvěru do nákladů dosáhneme tzv. daňového štítu. Daňový štít = výše úroků x daňová sazba → 112.145,-- Kč x 20 % = 22.429,-- Kč. Výše této částky udává, o kolik bychom zaplatili více v případě použití vlastního kapitálu na předmět financování. Předmět financování je ve vlastnictví klienta, resp. společnosti s ručením omezeným, která ho může 5 let odpisovat. Za první 3 roky souhrn odpisů činí 772.006,-- Kč (153.010 + 309.498 + 309.498). Z toho plyne daňová úspora ve výši 154.401,-- Kč (772 006 x 20 %).

Po zohlednění daňových aspektů vyjdou celkové výdaje na úvěr na 935.315,-- Kč. K této částce dospějeme, když od 1.112.145,-- Kč odečteme daňovou úsporu způsobenou zahrnutím úroků z úvěru a odpisů majetku do nákladů ($1.112.145 - 22.429 - 154.401 = 935.315$). Následující kapitola bude uvažovat daňové aspekty, ale tentokrát u leasingového financování.

4.8.3 Leasingové financování – daňový aspekt

Z leasingových nabídek byla pro srovnání zvolena nabídka financování od ESSOX na 36 měsíců a nabídka od RL na 60 měsíců. Stejně jako v předchozím případě úvěrového financování bude i zde uvažováno s daňovými aspekty u obou variant financování.

V následující tabulce bude zohledněn daňový aspekt, způsobený zahrnutím leasingových splátek do daňově uznatelných nákladů. Výpočty vychází z nabídky financování na 36 měsíců od společnosti ESSOX.

Tabulka 11 : Výdaje na leasing po zdanění za 36 měsíců

Rok	Leasingová splátka	Daňová úspora 20 % z (2)	Výdaje na leasing po zdanění
(1)	(2)	(3)	(4) = (2) - (3)
1	814 860,00	162 972,00	651 888,00
2	397 560,00	79 512,00	318 048,00
3	397 560,00	79 512,00	318 048,00
celkem	1 609 980,00	321 996,00	1 287 984,00

Zdroj : Vlastní výpočty na základě podkladů z ESSOX

V prvním roce je v leasingové splátce zahrnuta i celá částka akontace. První navýšenou leasingovou splátku je ovšem pro účely správného vykázání hospodářského výsledku účetní jednotky potřeba časově rozlišit.

Tabulka 12 : Výpočet roční leasingové splátky

Akontace v Kč	417 300,00
$417 300 : 3 =$	139 100,00
Roční leasingová splátka v Kč	
$33 130 \times 12 =$	397 560,00
Roční leasingový náklad v Kč	
$139 100 + 397 560 =$	536 660,00

Zdroj : Vlastní výpočty na základě podkladů z ESSOX

Nyní je v roční leasingové splátce 536.660,-- Kč obsažena i poměrná část akontace. Tato celá částka je pak považována za daňově uznatelný náklad, tzv. snižuje daňový základ.

Tabulka 13 : Výdaje na leasing po zdanění za 36 měsíců

Rok	Leasingová splátka	Daňová úspora 20 % z (2)	Výdaje na leasing po zdanění
(1)	(2)	(3)	(4) = (2) - (3)
1	536 660,00	107 332,00	429 328,00
2	536 660,00	107 332,00	429 328,00
3	536 660,00	107 332,00	429 328,00
celkem	1 609 980,00	321 996,00	1 287 984,00

Zdroj : Vlastní výpočty na základě podkladů z ESSOX

Z tabulky je patrné, kolik by společnost ušetřila na daních v případě rozhodnutí pro tuto formu financování. Aby bylo možno nájemné zahrnout do daňově uznatelných nákladů, musí doba pronájmu činit minimálně 60 měsíců, což tato varianta neuvažuje. Nájemné uhrazené během 36 měsíců nelze promítnout do nákladů v plné výši, ale je potřeba ho časově rozlišit po celou dobu trvání finančního pronájmu, tj. 60 měsíců.

Následující tabulka již vychází z nabídky financování na 60 měsíců od RL.

Tabulka 14 : Výdaje na leasing po zdanění za 60 měsíců

Rok	Leasingová splátka	Daňová úspora 20 % z (2)	Výdaje na leasing po zdanění
(1)	(2)	(3)	(4) = (2) - (3)
1	670 416,00	134 083,20	536 332,80
2	253 116,00	50 623,20	202 492,80
3	253 116,00	50 623,20	202 492,80
4	253 116,00	50 623,20	202 492,80
5	253 116,00	50 623,20	202 492,80
celkem	1 682 880,00	336 576,00	1 346 304,00

Zdroj : Vlastní výpočty na základě podkladů z RL

V prvním roce je v leasingové splátce opět zahrnuta celá výše akontace. Postup výpočtu leasingové splátky s poměrnou částí akontace bude analogický jako v předchozím případě.

Tabulka 15 : Výpočet roční leasingové splátky

Akontace v Kč	417 300,00
417 300 : 5 =	83 460,00
Roční leasingová splátka v Kč	
21 093 x 12 =	253 116,00
Roční leasingový náklad v Kč	
83 460 + 253 116 =	336 576,00

Zdroj : Vlastní výpočty na základě podkladů z RL

V této chvíli je v roční leasingové splátce 336.576,-- Kč obsažena i poměrná část akontace. Celá leasingová splátka je pak považována za daňově uznatelný náklad, tzv. snižuje daňový základ. Následující tabulka uvádí výpočet daňové úspory, resp. výdajů na leasing po zdanění.

Tabulka 16 : Výdaje na leasing po zdanění za 60 měsíců

Rok	Leasingová splátka	Daňová úspora	Výdaje na leasing po zdanění
		20% z (2)	
(1)	(2)	(3)	(4) = (2) – (3)
1	336 576,00	67 315,20	269 260,80
2	336 576,00	67 315,20	269 260,80
3	336 576,00	67 315,20	269 260,80
4	336 576,00	67 315,20	269 260,80
5	336 576,00	67 315,20	269 260,80
celkem	1 682 880,00	336 576,00	1 346 304,00

Zdroj : Vlastní výpočty na základě podkladů z RL

Z tabulky je patrné, kolik by společnost ušetřila na daních v případě rozhodnutí pro tuto formu financování. V tomto případě doba pronájmu odpovídá podmínkám stanovených v zákoně, tzv. doba pronájmu činí 5 let, resp. 60. měsíců.

Výše „leasingového úvěru“ u obou variant činí 973.700,-- Kč. Za celou dobu leasingového financování na 36 měsíců činí souhrn leasingových splátek 1.609.980,-- Kč. Předmět financování je ve vlastnictví pronajímatele (leasingové společnosti), a tak nájemce nemůže majetek odpisovat. Místo toho zahrnuje nájemce celou leasingovou splátku do daňově uznatelných nákladů⁴³. Po zohlednění daňového aspektu ušetří klient

⁴³ Pokud jsou ovšem splněny zákonem stanovené podmínky

na daních 321.996,-- Kč. Celkové výdaje na leasing po zdanění poté činí 1.287.948,-- Kč. V případě druhé varianty leasingového financování na 60 měsíců činí souhrn splátek 1.682.880,-- Kč. Po odečtení daňové úspory, která v tomto případě činí, 336.576,-- Kč vychází celkové výdaje na leasing po zdanění na 1.346.304,-- Kč.

Při porovnávání leasingového a úvěrového financování je třeba respektovat i faktor času zvolenou diskontní sazbou pro aktualizaci peněžních toků spojených s úvěrem či leasingem. Pro diskontování bude použita úroková sazba z investičního úvěru 5 PLUS od ČS, a to 7,30 % p.a., upravená o vliv daně z příjmu právnických osob.

$$7,30 \% (1 - 0,20) = 5,84 \%$$

Tabulka 17 : Výpočet současné hodnoty výdajů na úvěr za 36 měsíců

Rok	Výdaje na úvěr	odúročitel	Současná hodnota
	po zdanění	i = 0,0584	výdajů na úvěr
(1)	(2)	(3)	(2) * (3)
1	352 363,60	0,944822	332 921,01
2	301 374,80	0,892689	269 034,06
3	281 576,40	0,843433	237 490,78
			839 445,86

Zdroj : vlastní výpočty na základě podkladů z ČS

Tabulka 18 : Výpočet současné hodnoty výdajů na leasing za 36 měsíců

Rok	Výdaje na leasing	odúročitel	Současná hodnota
	po zdanění	i = 0,0584	výdajů na leasing
(1)	(2)	(3)	(2) * (3)
1	429 328,00	0,944822	405 638,70
2	429 328,00	0,892689	383 256,52
3	429 328,00	0,843433	362 109,33
			1 151 004,55

Zdroj : vlastní výpočty na základě podkladů z ESSOX

Tabulka 19 : Výpočet současné hodnoty výdajů na leasing za 60 měsíců

Rok	Výdaje na leasing	odúročitel	Současná hodnota
	po zdanění	i = 0,0584	výdajů na leasing
(1)	(2)	(3)	(2) * (3)
1	269 260,80	0,944822	254 403,63
2	269 260,80	0,892689	240 366,24
3	269 260,80	0,843433	227 103,40
4	269 260,80	0,796894	214 572,37
5	269 260,80	0,752923	202 732,78
			1 139 178,42

Zdroj : vlastní výpočty na základě podkladů z RL

Z výše uvedených výpočtů vyplývá, že úvěrové financování ojetého osobního automobilu od ČS je v uvedeném případě pro podnik výhodnější než leasingové financování. V případě porovnání úvěru na 36 měsíců od ČS s leasingem na 36 měsíců od ESSOX je úvěr levnější o 311.559,-- Kč (1.151.005 – 839.446).

V případě porovnání úvěru na 36 měsíců od ČS s leasingem na 60 měsíců od RL je úvěr levnější o 299.732,-- Kč (1.139.178 – 839.446).

Následující tabulka uvádí rekapitulaci jednotlivých forem financování. U každé varianty jsou vyčísleny celkové náklady, daňová úspora, výdaje po zdanění a současná hodnota výdajů.

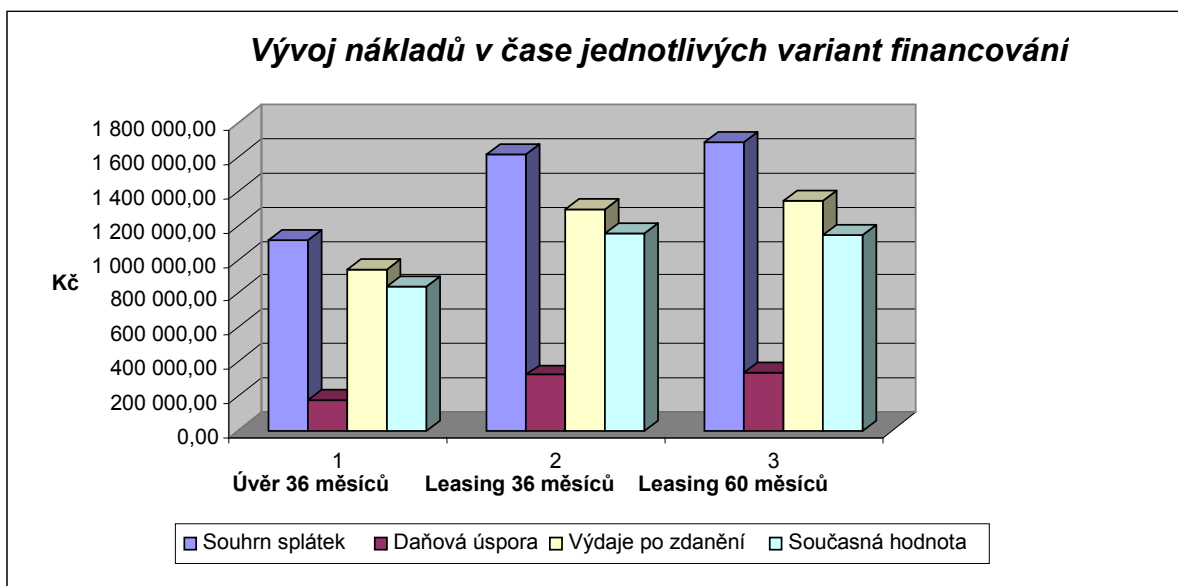
Tabulka 20 : Rekapitulace forem financování

Typ financování	Investiční úvěr 36 měsíců od ČS	Leasing 36 měsíců od ESSOX	Leasing 60 měsíců od RL
Souhrn splátek v Kč	1 112 145,00	1 609 980,00	1 682 880,00
Daňová úspora Kč	176 830,00	321 996,00	336 576,00
Výdaje po zdanění v Kč	935 315,00	1 287 984,00	1 346 304,00
Současná hodnota v Kč	839 446,00	1 151 005,00	1 139 178,00

Zdroj : vlastní výpočty na základě podkladů z ČS,ESSOX,RL

Hodnoty uvedené v tabulce potvrzují, že nejnižších diskontovaných výdajů lze dosáhnout při úvěrovém financování. Ačkoliv se podle hodnot z výdajů po zdanění u forem leasingového financování jevila jako výhodnější varianta na 36 měsíců, podle současné hodnoty se jeví jako výhodnější varianta na 60 měsíců.

Graf 1 : Vývoj nákladů v čase



Zdroj: Vlastní konstrukce na základě předchozích výpočtů

U tohoto konkrétního případu byl tedy na základě výše uvedeného porovnání jako nejvýhodnější vybrán investiční úvěr 5 PLUS, který klientovi nabídla ČS. Tento proces byl završen uzavřením úvěrové smlouvy, která je blíže specifikována v následující kapitole.

4.9 Smlouva o úvěru

Obecné náležitosti smlouvy o úvěru jsem uvedla v kapitole 2.5.7. Úvěrová smlouva. Jedná se o smluvní vztah, který byl uzavřen mezi ČS a žadatelem o bankovní úvěr. ČS se zavázala poskytnout klientovi peněžní prostředky do výše 1 milion Kč a klient se zavázal je vrátit a uhradit úroky. Výše úrokové sazby v tomto případě činí 7,30 % p.a. Období úrokové sazby, pro které je stanovena pevná výše sazby, je periodické a jeho délka činí 3 roky.

K tomuto účelu ČS zřídila úvěrový účet a poté převedla peněžní prostředky na běžný účet klienta. Před prvním čerpáním je klient povinen uhradit poplatek ve výši 2.500,-- Kč za sjednání závazku banky poskytnout úvěr, zřídit platně a účinně zajištění a dále předložit bance návrh na vklad zástavního práva k nemovitosti s potvrzením jeho přijetí příslušným katastrálním úřadem. Klient se ve smlouvě o úvěru zavázal, že bude mít na

svém běžné účtu dostatek finančních prostředků ke splácení úvěru. Výše splátky bude každý měsíc činit 27.780,-- Kč a banka si ji strhne vždy 20. kalendářní den v měsíci.

Pokud se klient rozhodne, že úvěr splatí předčasně, je povinen zaplatit bance veškeré náklady, které vyplývají z všeobecných úvěrových podmínek, a to ve výši 100 % z ušlých úroků, na které by měla nárok.

Klient se dále zavazuje, že do dvou měsíců od podpisu úvěrové smlouvy doloží bance vznik zástavního práva k nemovitosti a dále výpis z katastru nemovitostí se zapsaným zástavním právem, které zajišťuje bance pohledávku z této úvěrové smlouvy. Kromě toho musí do jednoho měsíce bance předložit oznámení o vzniku zástavního práva k pohledávkám z pojistné smlouvy, které ještě předtím potvrdila příslušná pojišťovna. V tomto případě je nemovitost pojištěna u České pojišťovny, a. s.

Úvěr je tedy zajištěn zástavním právem k nemovitosti, zástavním právem k pohledávkám vyplývajícím z pojištění nemovitosti a dále ručitelským závazkem majitele společnosti.

Kromě smluvních pokut vymezených ve všeobecných úvěrových podmínkách je banka oprávněna v každém jednotlivém případě porušení jakéhokoliv nepeněžitého závazku klienta požadovat ještě smluvní pokutu ve výši 10.000,-- Kč. Jestliže je klient v prodlení se splácením úvěru, je povinen z dlužné částky zaplatit bance úroky z prodlení ve výši úrokové sazby sjednané v této smlouvě (7,30 % p.a.) zvýšené o 10 % p.a.

Součástí úvěrové smlouvy jsou též všeobecné obchodní podmínky. K jednotlivým ustanovením se však nepřihlíží, pokud úvěrová smlouva stanoví jinak. Uzavřením smlouvy klient potvrzuje, že obdržel výtisk těchto podmínek, že s nimi souhlasí a zavazuje se je dodržovat. Úvěrovou smlouvu lze měnit a doplňovat pouze písemnou formou. Smlouva je vyhotovena ve dvou vyhotoveních, z nichž klient i banka obdrží po jednom vyhotovení.

Po přečtení úvěrové smlouvy smluvní strany stvrdí svým podpisem, že souhlasí s jejím obsahem. Je uvedeno místo, datum a čas podpisu. Za společnost žádající o bankovní úvěr vystupuje jednatel společnosti, který je oprávněn jednat za společnost a může tedy podepsat úvěrovou smlouvu. Smlouva je dále podepsána firemním poradcem ČS, se kterým byl úvěrový proces veden a dále je ještě připojen podpis zástupce manažera mikrooblasti ČS.

Jelikož bylo jako zajištění úvěru zvoleno zástavní právo k nemovitosti, byla sepsána i smlouva o zastavení nemovitosti. Smlouva upravuje vztah zástavce a věřitele (ČS). Zástavce má povinnost podat návrh na vklad zástavního práva u příslušného katastrálního úřadu a dále povinnost sdělovat bance všechny informace, které jsou podstatné pro vztah zástavce a banky. V případě, že nebudou dodrženy závazky plynoucí z úvěrové smlouvy a banka bude muset přistoupit ke zpeněžení nemovitosti, bude záležet pouze na ní, jakým způsobem nemovitost zpeněží. Vznikne-li přebytek peněžních prostředků, banka je převede na běžný účet zástavce. Zástavní právo zaniká splněním veškerých zajištěných pohledávek. Návrh na výmaz zástavního práva z katastru nemovitostí podá zástavce na vlastní náklady po jeho zániku. Pokud kterýkoli prohlášení zástavce podle smlouvy je nepravdivé anebo v podstatném ohledu zavádějící, je banka oprávněna požadovat pokutu ve výši 10. 000,-- Kč. V případě, že zastavěná nemovitost je ve vlastnictví manželů, musí být připojen podpis obou. V roli zástavce tedy v tomto případě vystupují manželé.

Další nedílnou součástí je i smlouva o úpravě vzájemných vztahů mezi ručitelem a bankou. Ručitel prohlašuje vůči bance, že za klienta, pokud se ocitne v prodlení s plněním, splní zajištěné pohledávky v jejich části, ohledně které bude klient v prodlení. Ručitelem je v tomto případě majitel společnosti a i zde je připojen podpis jeho manželky.

Ke všem těmto smlouvám jsou přiloženy všeobecné obchodní podmínky poskytování úvěru právnickým osobám a fyzickým osobám – podnikatelům, včetně úvěrů hypotečních.

5 Závěr

Cílem diplomové práce bylo analyzovat průběh financování prostřednictvím bankovních úvěrů. Sledovanou skupinou v tomto konkrétním případě byla malá firma. Žadatel o úvěr, tedy společnost s ručením omezeným, je již od roku 1994 klientem České spořitelny, a. s. a v teoretické části diplomové práce vystupuje jako „klient žádající o bankovní úvěr. Klient se rozhodl pořídit si ojetý osobní automobil, jehož pořizovací cena činí 1.391.000,-- Kč. Na tuto investici mu chyběla částka ve výši 1 milion Kč a proto se rozhodl, že využije cizího kapitálu prostřednictvím bankovního úvěru. Přirozeně nejprve oslovil svoji banku, tedy Českou spořitelnu, a.s., která mu nabídla investiční úvěr 5 PLUS s pevnou úrokovou sazbou 7,30 % p.a. na 3 roky.

Pro posouzení výhodnosti podmínek tohoto úvěru si klient zmapoval situaci na trhu tím, že oslovil i další peněžní ústavy. Druhou oslovenou bankou byla Komerční banka, a.s., kde byl klientovi nabídnut Profi úvěr s plovoucí úrokovou sazbou 7,50 % p.a. na 3 roky. Dále ještě oslovil Raiffeisenbank, a. s., která mu nabídla Podnikatelskou rychlou půjčku s pevnou sazbou 8,40 % p.a. na 3 roky.

Banky při rozhodování o tom, zda klientovi poskytnout požadovaný úvěr, využívají jako další z podkladů úvěrové registry. Souhlas klienta s verifikací, resp. souhlas se zpracováním osobních údajů pro účely registrů, byl po klientovi požadován pouze u Raiffeisenbank, a. s. Teprve na základě zjištěných údajů z registrů buď banka ve vyhodnocování pokračuje anebo žádost rovnou zamítne. V Komerční bance je postup opačný. Pokud na základě scoringu se klient jeví jako solventní partner, přistoupí Komerční banka k dalšímu posouzení klienta a až poté si prověří klienta prostřednictvím úvěrových registrů. V případě České spořitelny bylo přihlédnuto k tomu, že žadatel o úvěr je jejím klientem, a proto už jí byla známa jeho úvěrová historie.

Srovnání úvěrových nabídek bylo provedeno pomocí koeficientu navýšení. Podle tohoto koeficientu bylo potvrzeno, že nabízený investiční úvěr 5 PLUS od České spořitelny se jeví pro klienta jako skutečně nejvýhodnější varianta. Klient uvažoval i s administrativní náročností sjednání úvěru, která byla v případě České spořitelny nejméně náročná. V této fázi byla potvrzena první pracovní hypotéza, tedy že nejsnáze

získá klient úvěr u banky, u které má veden běžný účet. Vývoj na běžném účtu je totiž pro banku důležitým a spolehlivým indikátorem bonity klienta.

Dalším cílem diplomové práce bylo posoudit, zda úvěrové financování ojetého osobního automobilu je pro podnik výhodnější než financování prostřednictvím finančního leasingu, a posoudit daňové aspekty. K tomuto účelu byly osloveny leasingové společnosti s žádostí o nezávaznou nabídku financování. Od 1.1. 2008 došlo k podstatnému zpřísnění definičních podmínek týkajících se leasingu, resp. finančního pronájmu. Aby bylo možno nájemné z finančního pronájmu hmotného majetku zahrnout do nákladů, musí doba pronájmu u osobního automobilu trvat minimálně 5 let.

Nabídka úvěrového financování od České spořitelny na 36 měsíců byla porovnána s nabídkou leasingového financování od společnosti ESSOX na 36 měsíců a dále s leasingovou nabídkou od Raiffeisen Leasing na 60 měsíců. V případě leasingové nabídky na 36 měsíců se sice nabízí možnost splacení za 36 měsíců, ovšem tyto splátky nelze promítnout do nákladů v plné výši, ale je potřeba je časově rozlišit po celou dobu trvání finančního pronájmu, tj. 60 měsíců. Doba pronájmu tedy nemusí být totožná s dobou splacení a záleží pouze na písemné dohodě mezi nájemcem a pronajímatelem, jak je ujednáno v leasingové smlouvě. V případě leasingové nabídky na 60 měsíců je shodná doba pronájmu i splacení.

Jelikož je klient plátce DPH, byly leasingové splátky uvažovány bez DPH. V leasingových splátkách bylo kalkulováno i s pojištěním předmětu financování, s čímž u úvěrového financování uvažováno nebylo. Proto byly leasingové splátky pro objektivnější posouzení s úvěrovými splátkami uvažovány bez pojištění.

Na základě vyhodnocení, které je specifikováno v praktické části práce vychází, že úvěrové financování je pro klienta výhodnější než leasingové financování. V případě úvěrového financování jsou za daňově uznatelné náklady považovány úroky z úvěru a odpisy. Za to, že si klient půjčí cizí kapitál ve výši 1 milion Kč zaplatí za 3 roky České spořitelně na úrocích 112.145,-- Kč. Předmět financování je ve vlastnictví klienta, resp. společnosti s ručením omezeným, která ho může 5 let odpisovat. Za první 3 roky činí souhrn odpisů 772.006,-- Kč. Zahrneme-li tyto částky do daňově uznatelných nákladů, docílíme daňové úspory ve výši 176.830,-- Kč. Po zohlednění této úspory činí výdaje na

úvěr 935.315,-- Kč. V případě leasingu je předmět financování po celou dobu pronájmu ve vlastnictví pronajímatele (leasingové společnosti), proto nájemce nemůže majetek odpisovat. Místo toho zahrnuje nájemce celou leasingovou splátku do daňově uznatelných nákladů. V případě varianty leasingového financování na 36 měsíců činí souhrn splátek včetně akontace 1.609.980,-- Kč. Po zohlednění daňové úspory vychází celkové výdaje na leasing 1.287.984,-- Kč.

V případě varianty leasingového financování na 60 měsíců činí souhrn splátek včetně akontace 1.682.880,-- Kč. Po zohlednění daňové úspory vychází celkové výdaje této varianty na 1.346.304,-- Kč.

U všech třech variant bylo uvažováno i s faktorem času. Pomocí diskontování výdajů po zdanění bylo dosaženo současné hodnoty výdajů. Tyto hodnoty opět nasvědčují tomu, že úvěrové financování prostřednictvím bankovního úvěru od ČS je pro podnik skutečně variantou nejvýhodnější.

Po zhodnocení všech aspektů bych tedy klientovi doporučila ten typ úvěru, jaký si skutečně zvolil. I v souvislosti s daňovým aspektem a faktorem času je zároveň potvrzena i druhá pracovní hypotéza, tedy, že pořízení ojetého osobního automobilu je výhodnější financovat prostřednictvím bankovního úvěru než finančním leasingem.

Nelze však pominout fakt, že ale obecně administrativa spojená s poskytnutím bankovního úvěru je časově náročnější než sjednání finančního leasingu, a to především proto, že úvěr je zajištěn zástavním právem k nemovitosti, což bylo s ohledem na jeho výši nutné. Z výše uvedených skutečností je patrné, že úvěrový proces není záležitostí jednoduchou. Jednak co se týká administrativní náročnosti sjednání úvěru a i délky jeho vyřízení, která činila 14 dnů.

V případě, že by bylo ojeté vozidlo pořízeno formou finančního leasingu prostřednictvím autobazaru, je po předložení všech požadovaných dokumentů tento způsob rychlejší a vozidlo máme prakticky k dispozici týž den. Jelikož ale posuzuji nabídky především z hlediska finanční výhodnosti, má s ohledem na výše uvedené bankovní úvěr přední pozici.

6 Summary

This thesis deals with the analysis of the credit process as a form of financing from foreign sources. The credit process starts with the appointment of the client with the bank advisor and ends with the full repayment of the granted bank loan. During the negotiation of granting a bank loan, the question whether the applicant is or is not a client of the bank, in which he applies for a loan, plays an important role.

The theoretical part of this thesis deals with the characteristics of the credit business, furthermore with explanation of the terms connected with bank loans, which are the main focus of the theoretical part. First, there is a characteristics of the institution, let us say the bank, which grants financial credit bank products. Next, this thesis focuses on the preparation and considering of the credit business, beginning of the credit relationship between the bank (creditor) and the client (applicant). Not least, alternative forms of financing are mentioned, which banks offer next to the credits mostly by means of their branches.

The practical part analyzes the process of credit offers in the chosen banking institutions, the application process of granting the loan for buying a car i.e. what an applicant has to hand in and which conditions he has to fulfil, so that the bank would in general accept his application. At the same time, some leasing companies were addressed with an application for a not – binding offer for the same object of financing.

On the basis of performed calculations it has been found that the financing of the bank loan is more advantageous for the company than leasing and that the client gets more easily a bank loan in the bank, in which he has a checking account. The development on the checking account is an important and credible indicator for the bank about the financial standing of the client.

Key words – Client, Bank loan, Financial leasing, Request for loan, Checking account

7 Přehled použité literatury

1. DVOŘÁK, P. Komerční bankovníctví pro bankéře a klienty. Linde Praha, a. s., 1999. 475 s. ISBN 80-7201-141-3.
2. FOTR, J., SOUČEK, I. Podnikatelský záměr a investiční rozhodování. 1. vydání. Praha : Grada Publishing, a.s., 2005. 356 s. ISBN 80-247-0939-2.
3. FREIBERG, F. Bankovníctví. Praha : Vydavatelství ČVUT, 2000. 181 s. ISBN 80-01-02106-8.
4. GRUNWALD, R. Analýza finanční důvěryhodnosti podniku : uživatelská příručka s příklady. Praha : EKOPRESS, s.r.o., 2001. ISBN 80-86119-47-5.
5. JÁNEŠOVÁ, M., KAMPF, R. Financování a bankovníctví. 1.vydání Pardubice: Univerzita Pardubice, 2001. 142s. ISBN 80 -7194-358-4.
6. JEŽEK, T. Peníze a trh. 1.vydání. Praha : Portál, s.r.o., 2002. ISBN 80-7178-685-3.
7. KALABIS, Z. Bankovní služby v praxi. 1. vydání. Brno : Computer Press, a. s., 2005. ISBN 80-251-0882-1.
8. KROH, M. Jak si vzít úvěr. 1.vydání. Praha : GRADA Publishing, s.r.o., 1999.154 s. ISBN 80-7169-617-X
9. MAREŠ, S. Zdroje financování. Praha : Vysoká škola finanční a správní, o.p.s., 2004. 1 vydání. 108 s. ISBN 80-86754-12-X.
10. MÁČE, M. Platební styk klasický a elektronický. Praha : GRADA Publishing, a. s. ,2006. 220 s. ISBN 80-247-1725-5.
11. PAVELKA, F. BARDOVÁ, D. OPLTOVÁ, R. Úvěrové obchody. Praha : Bankovní institut vysoká škola, a.s., 2001. 1 vydání. ISBM 807265-037-8.
12. PÁNEK, D. Bankovní služby. 1.vyd. Brno : Masarykova univerzita 2001. 70 s. ISBN 80-210-2691-X.
13. PETRJÁNOŠOVÁ, B. Bankovníctví II. Brno : Masarykova univerzita v Brně, 2000. 167 s. ISBN 80-210-2503-4.

14. REVENDA, Z. MANDEL, M. KODERA, J. MUSÍLEK, P. DVOŘÁK, P. BRADA, J. Peněžní ekonomie a bankovníctví. Praha : Management Press, 1998. 2. vydání. ISBN 80-58943-49-2.
15. REVENDA, Z. Centrální bankovníctví. Praha : Management Press, 2001. 782 s. ISBN 80-7261-051-1.
16. RŮČKOVÁ, P. Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi. 1. vydání. Praha: Grada, 2007. 118 s. ISBN 978-80-247-1386-1.
17. SYNEK, M. a kol. Manažerská ekonomika. 2. přepracování a rozšířené vydání. Praha : Grada Publishing, s.r.o., 2000. 467s. ISBN 80-247-9069-6.
18. SYNEK, M. a kol. Podniková ekonomika. 3. přepracované a doplněné vydání. Praha : C. H. Beck, 2002. ISBN 80-7179-736-7.
19. VALACH, J. Investiční rozhodování a dlouhodobé financování. 2 přeprac. vydání. Praha : EKOPRESS 2006. 465 s. ISBN 80-86929-01-9.
20. VALACH, J. Finanční řízení podniku. 2. aktualizované a rozšířené vydání. Praha : EKOPRESS, 1999. 324 s. ISBN 80-86119-21-1.
21. VALDER, A. Účetnictví pro podnikatele. 5. vydání. Praha : Česká zemědělská univerzita v Praze, 2007. 314 s. ISBN 978-80-213-1254-8.
22. VANČUROVÁ, A., LÁCHOVÁ, L. Daňový systém 2008 aneb učebnice daňového práva. Praha : 1 VOX, a. s., 2008. ISBN 978-80-86324-72-2.
23. VEBER, J. A KOL. Management : Základy, prosperita, globalizace. Praha : Management Press, 2002. 700s. ISBN – 80-7261-029-5.

Internetové zdroje

24. Finance.cz [online] [cit. 2009-11-08]. Dostupné z WWW: <<http://www.finance.cz/bankovnictvi/sazby-cnb/>>.
25. Česká spořitelna [online]. [cit. 2009-11-22]. Dostupné z WWW: <http://www.csas.cz/banka/menu/cs/banka/nav10002_profil>.
26. Česká spořitelna [online]. [cit. 2009-11-22]. Dostupné z WWW: <http://www.csas.cz/banka/menu/cs/firmy/nav00000_firmy_nds_183>.
27. Česká národní banka [online]. [cit. 2009-11-26]. Dostupné z WWW: <http://www.cnb.cz/cs/o_cnb/>.

28. Komerční banka [online] [cit. 2009-11-22]. Dostupné z WWW:
<http://www.kb.cz/file/cs/com/annual_reports/KB-vyrocní_zprava_2008.pdf>.
29. Komerční banka [online] [cit. 2009-11-22]. Dostupné z WWW:
<http://www.kb.cz/cs/seg/seg3/need_more_money.shtml>.
30. Raiffeisenbank [online]. [cit. 2009-11-22]. Dostupné z WWW:
<<http://www.rb.cz/o-bance/profil-banky/historie-raiffeisenbank-v-cr/>>.
31. Raiffeisenbank [online]. [cit. 2009-11-22]. Dostupné z WWW:
<<http://www.rb.cz/firemni-finance/podnikatele-a-male-firmy/uvery-a-financovani/>>.
32. Raiffeisen Leasing, s.r.o. [online] [cit. 2010-03-11]. Dostupné z WWW:
<<http://www.rl.cz/o-spolecnosti/raiffeisen-leasing-s-r-o>>.
33. ESSOX, s.r.o. [online] [cit. 2010-03-11]. Dostupné z WWW:
<<http://www.essox.cz/Index.aspx?HighlightTabId=1&tabId=212&chosenMenuItem=210>>.
34. SOLUS [online] [cit. 2010-03-09]. Dostupné z WWW:
<<http://www.solus.cz/hlavni-stranka/>>.
35. ČNB [online] [cit. 2010-03-09]. Centrální registr úvěrů . Dostupné z WWW:
<http://www.cnb.cz/cs/faq/faq_cru.html>.

Seznam tabulek a grafů

Tabulka 1	Rekapitulace úvěrových nabídek	54
Tabulka 2	Nabídka leasingového financování na 36 měsíců od ESSOX	55
Tabulka 3	Náklady spojené s leasingem na 36 měsíců od ESSOX	56
Tabulka 4	Tabulka odpisování	57
Tabulka 5	Nabídka leasingového financování na 60 měsíců od ESSOX	58
Tabulka 6	Náklady spojené s leasingem na 60 měsíců od ESSOX	58
Tabulka 7	Nabídka leasingového financování na 60 měsíců od RL	59
Tabulka 8	Náklady spojené s leasingem na 60 měsíců od RL	60
Tabulka 9	Náklady spojené s úvěrovým financováním	61
Tabulka 10	Náklady spojené s investičním úvěrem – daňový aspekt	62
Tabulka 11	Výdaje na leasing po zdanění za 36 měsíců	63
Tabulka 12	Výpočet roční leasingové splátky	63
Tabulka 13	Výdaje na leasing po zdanění za 36 měsíců	64
Tabulka 14	Výdaje na leasing po zdanění za 60 měsíců	64
Tabulka 15	Výpočet roční leasingové splátky	65
Tabulka 16	Výdaje na leasing po zdanění za 60 měsíců	65
Tabulka 17	Výpočet současné hodnoty výdajů na úvěr za 36 měsíců	66
Tabulka 18	Výpočet současné hodnoty výdajů na leasing za 36 měsíců	66
Tabulka 19	Výpočet současné hodnoty výdajů na leasing za 60 měsíců	66
Tabulka 20	Rekapitulace forem financování	67
Graf 1	Vývoj nákladů v čase jednotlivých variant financování	68

Seznam příloh

Příloha 1 - Žádost o poskytnutí investičního úvěru 5 PLUS (ČS)

Příloha 2 - Splátkový kalendář od ČS

Příloha 3 - Dotazník pro vyhodnocení bonity klienta (KB)

Příloha 4 - Splátkový kalendář od KB

Příloha 5 - Žádost o poskytnutí podnikatelské rychlé půjčky (RB)

Příloha 6 - Splátkový kalendář od RB

Příloha 7 - Souhlas s verifikací od RB

**ŽÁDOST O POSKYTNUTÍ
investičního úvěru 5 PLUS**

Žadatel:

Jméno a příjmení / název/ právní forma

Adresa / sídlo:

Místo podnikání / adresy provozoven:

IČ / rodné číslo:

Telefon / fax / e-mail žadatele, příp. kontaktní osoby:

tímto žádá Českou spořitelnu, a.s., o poskytnutí investičního úvěru 5 PLUS za těchto podmínek:

Výše: (měna a částka v jednotkách)

Účel úvěru:

A. ÚČEL A STRUKTURA TRANSAKCE

Informace o investici – v případě, že máte zpracován podnikatelský záměr, který obsahuje níže uvedené informace, tabulku nevyplňujte

Typ investice (např. koupě nemovitosti) doložený příslušným dokumentem (např. kupní smlouva)
Účel pořízení investice (např. za účelem pronájmu, obnovení výrobního zařízení)
Dopady investice do podnikatelské činnosti (např. rozšíření podnikatelských aktivit s vlivem na růst tržeb a tvorbu zisku)
Návratnost investice – uveďte, zda je návratnost zajištěna realizací investice, pokud ne, tak z jakých zdrojů bude návratnost zajištěna a v jakém čas. horizontu (např. v případě koupě nemovitosti může být návratnost zajištěna z nájemného doloženého nájemními smlouvami), u investic do stálých aktiv doba odepisování a odpisová třída
Zdůvodnění ceny investice – uveďte, pokud se cena liší od ceny obvyklé pro daný typ investice (např. kupní cena nemovitosti je vyšší než znalecký odhad)

Celkové náklady na projekt

Vypiňte, prosím, následující tabulku a uveďte v ní celkové náklady na všechny součásti projektu (pozemek, budova, vybavení, rekonstrukce, doprava, provozní kapitál, atd.). Určete rovněž zdroje financování (Česká spořitelna, a.s., příp. další cizí zdroj nebo vaše osobní či firemní zdroje). Údaje prosím uvádějte v tis. Kč.

Položka	Cizí zdroje – úvěry ČS	Cizí zdroje mimo úvěry ČS	Vlastní zdroje	Projektové náklady celkem
Projektové náklady celkem				
Vyjádřeno v %				

Uveďte, zda jsou s investicí v budoucnu spojeny další náklady a v jaké časovém horizontu:

Původ a rozsah cizích zdrojů:

V případě, že jsou využívány vedle zdrojů ČS i jiné cizí zdroje, uveďte prosím, kdo tyto zdroje poskytli a v jakém rozsahu.

Požadavek na období a způsob čerpání (od/do, jednorázové, postupné, termíny, částky, požadavek na 1. čerpání)

Návrh splácení úvěru: pravidelné, nepravidelné, frekvence splátek, předpoklad 1. splátky, poslední splátky

Splatnost úvěru v letech:

ZAJIŠTĚNÍ TRANSAKCE

Vyplňte informace k navrhovanému zajištění.

Druh zajištění	
Popis	
Vlastník	
Datum koupě, nabytí	
Hodnota dle znaleckého posudku /typ a datum ocenění, jméno znalce /kupní cena	
Existující omezení /např. zástavní nebo jiné právo	

Posouzení vhodnosti zástavy bude vyhotoveno bankou

V rámci této žádosti o úvěr žádám rovněž o posouzení vhodnosti výše uvedených nemovitostí jako zajištění požadovaného úvěru oprávněným pracovníkem banky a zavazuji se uhradit příslušnou cenu dle platného Sazebníku České spořitelny, a.s. pro bankovní obchody.

Beru na vědomí a souhlasím s tím, že podmínkou pro provedení posouzení je předložení dokladu o zaplacení příslušné ceny, případně ověření takové úhrady.

Nebude-li z jakéhokoliv důvodu možno provést posouzení oprávněným pracovníkem banky, musí být ocenění nemovitosti provedeno jiným způsobem přijatelným pro banku.

Kontaktní osoba pro dohledku (je-li odlišná od žadatele):

Příjmení, jméno, titul: _____ Kontaktní telefon: _____

Objednávám expresní ocenění: ANO

Třetí osoby v transakci:

- pokud je žadatel FO podnikatel ženatý / vdaná, uveďte údaje o druhém z manželů (jméno, příjmení, trvalé bydliště a RČ:
- pokud v transakci figuruje ručitel FO, avalista FO nebo výstavce směnky FO, který je ženatý / vdaná, uveďte údaje o druhém z manželů (jméno, příjmení, trvalé bydliště a RČ);
- další informace o třetích osobách v transakci:

B. CHARAKTERISTIKA ŽADATELE

Uveďte, prosím v níže specifikovaných otázkách jasné informace o žadateli:

Druh činnosti:

Datum skutečného zahájení činnosti:

Předmět činnosti dle OR:

Uveďte stručný popis vývoje a charakteru podnikatelské aktivity (sezónnost, zdůvodněte výkyvy a trendy, kapacitní vytíženost, minimální hladina zásob, výši ziskové marže, popište prostory ve kterých podnikáte, apod.)

Uved'te silné a slabé stránky Vaší podnikatelské aktivity v porovnání s konkurencí, jak se odlišují Vaše produkty od produktů konkurence

Banka / pobočka/ky, jejíž služby v současnosti využíváte:

Základní běžný účet číslo (kde probíhá hlavní platební styk):

Ostatní účty (běžné i vkladové):

Vlastnická struktura

Jméno/Název	RČ/IČ	% podíl	v tis. Kč	Předmět činnosti	Poznámky /např. statutární orgán

Management

Jméno	RČ	Funkce	ve funkci od	Kvalifikace/zkušenosti

Účast žadatele na podnikání jiných subjektů

Název subjektu	IČ	% podíl	v tis. Kč	Předmět činnosti	Poznámky /např. statutární orgán

Účast vlastníků žadatele na podnikání jiných subjektů a jejich samostatná výdělečná činnost

Název vlastníka	Subjekt	IČ	% podíl	v tis.Kč	Předmět činnosti	Poznámky

Uved'te jakoukoliv personální a majetkovou propojenost žadatele na ostatní subjekty (ekonomicky spjatá skupina osob).

Podnikatelské aktivity žadatele a jejich podíl na tržbách, počet zaměstnanců

Druh aktivity	v tis. Kč					
	T-1	%	T0	%	T 1	%
Počet zaměstnanců		X		X		X

Vysvětlivky: T-1- předchozí účetní období (celorok)
 TA – aktuální účetní období (poslední dokončené čtvrtletí)
 T0 – běžné účetní období (celorok)
 T1 – následující účetní období (celorok)
 (údaje v tis. Kč)

Významné aktuální pohledávky

v tis. Kč

Dlužník	Výše pohledávky	Datum splatnosti

V příloze uveďte případné splátkové kalendáře.

Významné aktuální závazky z obchodního styku

Věřitel	Výše závazku	Datum splatnosti

V příloze uveďte případné splátkové kalendáře.

Zhodnoťte konkurenční prostředí, ve kterém se pohybujete (**klíntela, dodavatelé, konkurenční výhody, nevýhody**). Jaký je Váš budoucí cíl? Jak plánujete budoucí růst či rozšíření podnikatelských aktivit?

Uveďte minimálně tři největší odběratele

v tis. Kč

Název odběratele	V % období TA	V % období T0	V % období T+1
Celkem			
z toho export			

Informace se týkají odběratelů žadatele.

Uveďte minimálně tři největší dodavatele

v tis. Kč

Název dodavatele	V % období TA	V % období T0	V % období T+1
Celkem			
z toho import			

Informace se týkají dodavatelů žadatele.

Závazky vůči ČS, respektive Finanční skupině ČS, a.s. a jejich zajištění

v tis. Kč

Věřitel / OP/ člen FS ČS				
Druh závazku				
Účel (předmět úvěru)				
Výše / aktuální zůstatek				
Periodicita splátek / výše splátky				
Datum poskytnutí/ Splatnost				
Typ zajištění / datum ocenění				
Vlastník				
Hodnota zástavy dle znaleckého posudku				

Případné závazky členů ekonomicky spjaté skupiny osob vůči FS ČS, a.s., respektive jiným peněžním ústavům a jejich zajištění

v tis. Kč

Věřitel / dlužník				
Druh závazku				
Výše / aktuální zůstatek				
Periodicita splátek / výše splátky				
Datum poskytnutí / splatnost				
Typ zajištění				

Závazky žadatele vůči jiným peněžním ústavům

v tis. Kč

Věřitel				
Druh závazku				
Výše / aktuální zůstatek				
Periodicita splátek / výše splátky				
Datum poskytnutí / splatnost				
Typ zajištění				

Závazky žadatele / ekonomicky spjaté skupiny osob vůči státním orgánům, institucím

v tis. Kč

Dlužník	
Věřitel	
Výše závazku	
Výše splátky	
Splatnost	

V příloze uveďte případné splátkové kalendáře

Prohlašuji, že v době podání této žádosti nemám vůči státním orgánům a institucím (Finanční úřad, správa sociálního zabezpečení, celní úřad, zdravotní pojišťovny) žádné jiné než výše uvedené závazky.

Přehled leasingových závazků

v tis. Kč

Leasingová společnost	Původní výše	Stávající zůstatek	Konečná splatnost	Frekvence a výše splátek	Předmět leasingu
Celkem			X	X	

	T-1	T0	T1	Tn
Celkové roční leasingové splátky				

Další závazky žadatele / ekonomicky spjaté skupiny osob (obchodní úvěry, ručení, závazky ze soudních sporů, avaly směnec apod.)

v tis. Kč

Typ závazku / věřitel	Dlužník	Zůstatek závazku	Datum splatnosti závazku

ČS úvěrová historie žadatele

v tis. Kč

Typ úvěru	Pobočka	Datum	Výše úvěru	Datum splacení	Zajištění

Přehled majetku žadatele (v případě firmy i majetek společníků)

Identifikace majetku - např. nemovitost (druh, číslo, obec, LV č.), automobil, cenné papíry, vklady	Hodnota v tis. Kč	Majitel

Žadatel prohlašuje, že všechny poskytnuté informace uvedené v této žádosti a ve všech ostatních dokumentech předložených České spořitelně, a.s., včetně finančních výkazů, jsou úplné, pravdivé a správné. Žadatel opravňuje Českou spořitelnu, a.s., obrátit se na kteroukoliv třetí osobu k získání dalších informací v souvislosti s projednáváním žádosti. Žadatel svým podpisem souhlasí, že veškeré informace získané v souvislosti se žádostí o poskytnutí produktu nebo informace získané od třetích osob může Česká spořitelna, a.s., v rámci bankovního koncernu zpracovávat a používat. Česká spořitelna, a.s., bude veškeré informace uchovávat tak, aby vyhověla všem zákonným požadavkům na zachování bankovního tajemství.

Žadatel se zavazuje uhradit České spořitelně, a.s. cenu za přijetí, posouzení a vyhodnocení této žádosti dle platného Sazebníku České spořitelny, a.s.

Každá z níže podepsaných osob prohlašuje, že je oprávněna jednat a podepisovat se jménem žadatele v rozsahu práv a povinností plynoucích z projednávání žádosti o poskytnutí úvěru a že je s obsahem této žádosti seznámena a srozuměna.

V(e) _____ dne _____

Žadatel:

_____	_____	_____
jméno a příjmení funkce	jméno a příjmení funkce	jméno a příjmení funkce

Seznam příloh:

- Doklad o právní subjektivitě žadatele (výpis z obchodního rejstříku, společenská smlouva, stanovy, živnostenské listy, koncesní listiny nebo jiná oprávnění k podnikání).
- Daňová přiznání za uplynulá 2 účetní období vč. příslušných příloh a výkazů (pokud nejsou součástí daňových přiznání) potvrzená statutárním orgánem s prezenčním razítkem FÚ, výrok auditora (dle zákonné povinnosti), doklad o zaplacení daně. Projekce v rozsahu účetních výkazů na 2 roky
- Doklady prokazující účelovost úvěru
- Doklady o vlastnictví a hodnotě nemovitého a movitého majetku nabízeného k zajištění úvěru (nabývací titul, výpis z katastru nemovitostí ne starší 1 měsíce, znalecké ocenění, pojistná smlouva, doklad o zaplacení pojistného apod.).
- Tok hotovosti (šablona č. 3-4610) v případech, kdy je žadatel začínajícím podnikatelským subjektem nebo žádá o úvěr na novou podnikatelskou aktivitu a to bez ohledu na typ jeho účetnictví (vztahuje se tedy i na klienty s podvojným účetnictvím): historie - za poslední období na roční bázi z toho minimálně 3 měsíční historie do data podání žádosti na měsíční bázi, projekce - na 2 nadcházející roční období, z toho 1. rok na měsíční bázi počínaje měsícem čerpání a 2. rok na roční bázi.

Splátkový plán - Česká spořitelna, a. s.

- Splátkový plán úvěru ve výši 1 000 000 Kč
- Počet splátek 36
- Uvažování úroková sazba 7,30 %

pořadí splátky	stav úvěru	splátka jistiny	úroky	celková výše splátky
1	1 000 000,00	27 778,00	6 230,00	34 008,00
2	972 222,00	27 778,00	5 852,00	33 630,00
3	944 444,00	27 778,00	5 869,00	33 647,00
4	916 666,00	27 778,00	5 520,00	33 298,00
5	888 888,00	27 778,00	5 520,00	33 298,00
6	861 110,00	27 778,00	5 345,00	33 123,00
7	833 332,00	27 778,00	5 007,00	32 785,00
8	805 554,00	27 778,00	4 996,00	32 774,00
9	777 776,00	27 778,00	4 681,00	32 459,00
10	749 998,00	27 778,00	4 647,00	32 425,00
11	722 220,00	27 778,00	4 472,00	32 250,00
12	694 442,00	27 778,00	3 898,00	31 676,00
13	666 664,00	27 778,00	4 129,00	31 907,00
14	638 886,00	27 778,00	3 825,00	31 603,00
15	611 108,00	27 778,00	3 774,00	31 552,00
16	583 330,00	27 778,00	3 487,00	31 265,00
17	555 552,00	27 778,00	3 425,00	31 203,00
18	527 774,00	27 778,00	3 261,00	31 039,00
19	499 996,00	27 778,00	2 978,00	30 756,00
20	472 218,00	27 778,00	2 901,00	30 679,00
21	444 440,00	27 778,00	2 647,00	30 425,00
22	416 662,00	27 778,00	2 552,00	30 330,00
23	388 884,00	27 778,00	2 377,00	30 155,00
24	361 106,00	27 778,00	2 067,00	29 845,00
25	333 328,00	27 778,00	2 028,00	29 806,00
26	305 550,00	27 778,00	1 797,00	29 575,00
27	277 772,00	27 778,00	1 684,00	29 462,00
28	249 994,00	27 778,00	1 459,00	29 237,00
29	222 216,00	27 778,00	1 329,00	29 107,00
30	194 438,00	27 778,00	1 155,00	28 933,00
31	166 660,00	27 778,00	952,00	28 730,00
32	138 882,00	27 778,00	817,00	28 595,00
33	111 104,00	27 778,00	614,00	28 392,00
34	83 326,00	27 778,00	456,00	28 234,00
35	55 548,00	27 778,00	287,00	28 065,00
36	27 778,00	27 778,00	107,00	27 885,00
SUMA	0	1 000 000,00	112 145,00	1 112 145,00

Zdroj : software výstup ČS, vlastní úprava

IDENTIFIKACE KLIENTA	
IČ klienta:	
Název společnosti:	
Rodné číslo klíčové osoby společnosti:	
NEFINANČNÍ DOTAZNÍK	
1. - Uveďte hlavní předmět činnosti vaší společnosti:	
Pokud Vaše podnikání spadá do více oborů, uveďte i tyto vedlejší předměty činnosti (max. 4)	
2. - Uveďte výši tržeb společnosti za poslední 3 účetní období (v tisících Kč)	
Výše tržeb za poslední rok (v tisících Kč)	
Výše tržeb za rok - 1 (v tisících Kč)	
Výše tržeb za rok - 2 (v tisících Kč)	
3. - Jaký objem pohledávek vaší společnosti máte více než 90 dnů po splatnosti (v tisících Kč)	
4. - Jaká je průměrná smluvní splatnost faktur vašim dodavatelům (ve dnech)?	
5. - Bylo by možné nahradit vašeho klíčového dodavatele do ...	
<input type="checkbox"/> Nemáme žádného klíčového dodavatele	
<input type="checkbox"/> do 10 dnů?	
<input type="checkbox"/> do měsíce?	
<input type="checkbox"/> do tří měsíců?	
<input type="checkbox"/> nad tři měsíce?	
6. - Podnikáte ve svých nebo v pronajatých prostorech?	
<input type="checkbox"/> Podnikáme ve svých	
<input type="checkbox"/> Podnikáme v pronajatých - pronajímatelem je však většinový vlastník společnosti	
<input type="checkbox"/> Podnikáme v pronajatých	

**KB****Dotazník pro vyhodnocení bonity klienta**

Varianta II

7. – Kdo jsou tři největší odběratelé vaší společnosti? Uveďte název a podíl v %	
Název 1. odběratele	
Podíl 1. odběratele (v %)	
Název 2. odběratele	
Podíl 2. odběratele (v %)	
Název 3. odběratele	
Podíl 3. odběratele (v %)	
<input type="checkbox"/> Naše společnost má pouze drobné odběratele	
8. - Kolik % obrotu vašeho zboží/služeb máte zajištěno smlouvou?	
<input type="checkbox"/> Téměř 100%	
<input type="checkbox"/> Asi 75%	
<input type="checkbox"/> Asi 50%	
<input type="checkbox"/> Asi 25%	
<input type="checkbox"/> 0%	
<input type="checkbox"/> Máme pouze drobné odběratele	
9. - Má vaše společnost více společníků?	<input type="checkbox"/> Ano <input type="checkbox"/> Ne
PERSONÁLNÍ DOTAZNÍK KLÍČOVÉ OSOBY SPOLEČNOSTI	
1. - Uveďte své nejvyšší dosažené vzdělání	
<input type="checkbox"/> vysokoškolské - úplné / postgraduální	
<input type="checkbox"/> vysokoškolské - bakalářské	
<input type="checkbox"/> střední s maturitou	
<input type="checkbox"/> střední bez maturity	
<input type="checkbox"/> základní	
2. - Jak dlouhou podnikáte (pracujete) ve stejném předmětu činnosti a v podobném rozsahu jako nyní (v letech)	
Místo a datum	Jméno a podpis

Splátkový plán - Komerční banka, a. s.

- Splátkový plán ve výši 1 000 000 Kč
- Počet splátek 36
- Uvažovaná úroková sazba 7,50 %

pořadí splátky	stav úvěru	splátka jistiny	úroky	celková výše splátky
1	1 000 000,00	27 778,00	6 250,00	34 028,00
2	972 222,00	27 778,00	6 076,00	33 854,00
3	944 444,00	27 778,00	5 903,00	33 681,00
4	916 666,00	27 778,00	5 729,00	33 507,00
5	888 888,00	27 778,00	5 556,00	33 334,00
6	861 110,00	27 778,00	5 382,00	33 160,00
7	833 332,00	27 778,00	5 208,00	32 986,00
8	805 554,00	27 778,00	5 035,00	32 813,00
9	777 776,00	27 778,00	4 861,00	32 639,00
10	749 998,00	27 778,00	4 688,00	32 466,00
11	722 220,00	27 778,00	4 514,00	32 292,00
12	694 442,00	27 778,00	4 340,00	32 118,00
13	666 664,00	27 778,00	4 167,00	31 945,00
14	638 886,00	27 778,00	3 993,00	31 771,00
15	611 108,00	27 778,00	3 819,00	31 597,00
16	583 330,00	27 778,00	3 646,00	31 424,00
17	555 552,00	27 778,00	3 472,00	31 250,00
18	527 774,00	27 778,00	3 299,00	31 077,00
19	499 996,00	27 778,00	3 125,00	30 903,00
20	472 218,00	27 778,00	2 951,00	30 729,00
21	444 440,00	27 778,00	2 778,00	30 556,00
22	416 662,00	27 778,00	2 604,00	30 382,00
23	388 884,00	27 778,00	2 431,00	30 209,00
24	361 106,00	27 778,00	2 257,00	30 035,00
25	333 328,00	27 778,00	2 083,00	29 861,00
26	305 550,00	27 778,00	1 910,00	29 688,00
27	277 772,00	27 778,00	1 736,00	29 514,00
28	249 994,00	27 778,00	1 563,00	29 341,00
29	222 216,00	27 778,00	1 389,00	29 167,00
30	194 438,00	27 778,00	1 215,00	28 993,00
31	166 660,00	27 778,00	1 042,00	28 820,00
32	138 882,00	27 778,00	868,00	28 646,00
33	111 104,00	27 778,00	694,00	28 472,00
34	83 326,00	27 778,00	521,00	28 299,00
35	55 548,00	27 778,00	347,00	28 125,00
36	27 778,00	27 778,00	174,00	27 952,00
SUMA	0	1 000 000,00	115 626,00	1 115 625

Zdroj : Software výstup KB, vlastní úprava

Závazky za aktuální období		Pohledávky za aktuální období	
Do splatnosti	<input type="text"/>	Do splatnosti	<input type="text"/>
Do 30 dnů po splatnosti	<input type="text"/>	Do 30 dnů po splatnosti	<input type="text"/>
31 - 60 dnů po splatnosti	<input type="text"/>	31 - 60 dnů po splatnosti	<input type="text"/>
61 - 90 dnů po splatnosti	<input type="text"/>	61 - 90 dnů po splatnosti	<input type="text"/>
91 - 180 dnů po splatnosti	<input type="text"/>	91 - 180 dnů po splatnosti	<input type="text"/>
181 - 360 dnů po splatnosti	<input type="text"/>	181 - 360 dnů po splatnosti	<input type="text"/>
Nad 360 dnů po splatnosti	<input type="text"/>	Nad 360 dnů po splatnosti	<input type="text"/>

Seznam bank, se kterými žadatel spolupracuje (součet podílů se musí rovnat 100%)

Banka	<input type="text"/>	Průměrný měsíční kreditní obrát na běžném účtu v %	<input type="text"/>
Banka	<input type="text"/>	Průměrný měsíční kreditní obrát na běžném účtu v %	<input type="text"/>
Banka	<input type="text"/>	Průměrný měsíční kreditní obrát na běžném účtu v %	<input type="text"/>
Banka	<input type="text"/>	Průměrný měsíční kreditní obrát na běžném účtu v %	<input type="text"/>

Záruky a ručení vydané jiným subjektem za jejich závazky

Proti strana (vůči které žadatel ručí)		Proti strana (vůči které žadatel ručí)	
Typ záruky	Objem (částka)* <input type="text"/> Kč	Typ záruky	Objem (částka)* <input type="text"/> Kč
<input type="checkbox"/> Směnka	*Zadávejte v Kč (pro přepočít ze zahraniční měny použijte aktuální kurz měny ke Kč)	<input type="checkbox"/> Směnka	*Zadávejte v Kč (pro přepočít ze zahraniční měny použijte aktuální kurz měny ke Kč)
<input type="checkbox"/> Ručitelské prohlášení	Platnost do <input type="text"/>	<input type="checkbox"/> Ručitelské prohlášení	Platnost do <input type="text"/>
<input type="checkbox"/> Jiné		<input type="checkbox"/> Jiné	

Záruky a ručení přijaté od jiných subjektů za své závazky

Proti strana (která za žadatele ručí)		Proti strana (která za žadatele ručí)	
Typ záruky	Objem (částka)* <input type="text"/> Kč	Typ záruky	Objem (částka)* <input type="text"/> Kč
<input type="checkbox"/> Směnka	*Zadávejte v Kč (pro přepočít ze zahraniční měny použijte aktuální kurz měny ke Kč)	<input type="checkbox"/> Směnka	*Zadávejte v Kč (pro přepočít ze zahraniční měny použijte aktuální kurz měny ke Kč)
<input type="checkbox"/> Ručitelské prohlášení	Platnost do <input type="text"/>	<input type="checkbox"/> Ručitelské prohlášení	Platnost do <input type="text"/>
<input type="checkbox"/> Jiné		<input type="checkbox"/> Jiné	

Seznam úvěrů od bank a od jiných institucí

Věřitel				Konečná splatnost
Výše splátky*	Měna	Původní objem*	Aktuální objem*	
	Kč			
Frekvence splácení	Druh úvěru	Zajištění		
<input type="checkbox"/> Měsíčně	<input type="checkbox"/> Investiční úvěr	<input type="checkbox"/> Nezajištěno		
<input type="checkbox"/> Čtvrtletně	<input type="checkbox"/> Hypotéka	<input type="checkbox"/> Nemovitý majetek		
<input type="checkbox"/> Pololetně	<input type="checkbox"/> Kontokorent	<input type="checkbox"/> Movitý majetek		
<input type="checkbox"/> Ročně	<input type="checkbox"/> Kreditní karta	<input type="checkbox"/> Záruka		
	<input type="checkbox"/> Průvazní úvěr	<input type="checkbox"/> Pohledávky		
	<input type="checkbox"/> Revolvingový úvěr	<input type="checkbox"/> Hotovost		
	<input type="checkbox"/> Spotřební úvěr	<input type="checkbox"/> Obchodní podíl		
	<input type="checkbox"/> Jiný	<input type="checkbox"/> Cenné papíry		
		<input type="checkbox"/> Jiné		
*Zadávejte v Kč (pro přepočít ze zahraniční měny použijte aktuální kurz měny ke Kč)				

Věřitel				Konečná splatnost
Výše splátky*	Měna	Původní objem*	Aktuální objem*	
	Kč			
Frekvence splácení	Druh úvěru	Zajištění		
<input type="checkbox"/> Měsíčně	<input type="checkbox"/> Investiční úvěr	<input type="checkbox"/> Nezajištěno		
<input type="checkbox"/> Čtvrtletně	<input type="checkbox"/> Hypotéka	<input type="checkbox"/> Nemovitý majetek		
<input type="checkbox"/> Pololetně	<input type="checkbox"/> Kontokorent	<input type="checkbox"/> Movitý majetek		
<input type="checkbox"/> Ročně	<input type="checkbox"/> Kreditní karta	<input type="checkbox"/> Záruka		
	<input type="checkbox"/> Průvazní úvěr	<input type="checkbox"/> Pohledávky		
	<input type="checkbox"/> Revolvingový úvěr	<input type="checkbox"/> Hotovost		
	<input type="checkbox"/> Spotřební úvěr	<input type="checkbox"/> Obchodní podíl		
	<input type="checkbox"/> Jiný	<input type="checkbox"/> Cenné papíry		
		<input type="checkbox"/> Jiné		
*Zadávejte v Kč (pro přepočít ze zahraniční měny použijte aktuální kurz měny ke Kč)				

Seznam využívaných leasingů

Leasingová společnost				Datum poskytnutí	Leasingová společnost				Datum poskytnutí
Měna	Původní objem*	Aktuální objem*	Platnost do		Měna	Původní objem*	Aktuální objem*	Platnost do	
Kč					Kč				
Výše splátky	*Zadáváte v Kč (pro přepočít ze zahraniční měny použijte aktuální kurz měny ke Kč)				Výše splátky	*Zadáváte v Kč (pro přepočít ze zahraniční měny použijte aktuální kurz měny ke Kč)			
Frekvence splácení					Frekvence splácení				
<input type="checkbox"/> Měsíčně <input type="checkbox"/> Čtvrtletně <input type="checkbox"/> Pololetně <input type="checkbox"/> Ročně					<input type="checkbox"/> Měsíčně <input type="checkbox"/> Čtvrtletně <input type="checkbox"/> Pololetně <input type="checkbox"/> Ročně				
Leasingová společnost				Datum poskytnutí	Leasingová společnost				Datum poskytnutí
Měna	Původní objem*	Aktuální objem*	Platnost do		Měna	Původní objem*	Aktuální objem*	Platnost do	
Kč					Kč				
Výše splátky	*Zadáváte v Kč (pro přepočít ze zahraniční měny použijte aktuální kurz měny ke Kč)				Výše splátky	*Zadáváte v Kč (pro přepočít ze zahraniční měny použijte aktuální kurz měny ke Kč)			
Frekvence splácení					Frekvence splácení				
<input type="checkbox"/> Měsíčně <input type="checkbox"/> Čtvrtletně <input type="checkbox"/> Pololetně <input type="checkbox"/> Ročně					<input type="checkbox"/> Měsíčně <input type="checkbox"/> Čtvrtletně <input type="checkbox"/> Pololetně <input type="checkbox"/> Ročně				

Informace o manželce / manželovi v případě jediného společníka s.r.o.

Příjmení Jméno Datum narození

Adresa trvalého pobytu

Ulice Číslo popisné PSČ
 Obec Stát

Prohlášení

- Svrzují tímto pravdivost a úplnost informací uvedených v žádosti, včetně všech předložených doplňujících materiálů, a jsem si vědom právních důsledků vyplývajících z nepravdivosti či neúplnosti údajů.
- Potvrzuji, že mé příjmy neplynou z jakýchkoliv nelegálních aktivit.
- Tyto informace budou bankou zpracovány a použity za účelem posouzení mé úvěrové bonity, což beru na vědomí a svrzuji to svým podpisem.
- Tyto informace mohou být v přiměřeném rozsahu použity k informování o nabízených produktech a službách banky.
- Sděluji informace o manželce/manželovi a prohlašuji a zaručuji, že jsem oprávněn uvést údaje banky poskytnout.
- **Prohlašuji, že ke dni podání žádosti o podnikatelský úvěr nemám závazky po lhůtě splatnosti vůči příslušnému Finančnímu úřadu, příslušné Okresní/Pražské správě sociálního zabezpečení či kterékoli zdravotní pojišťovně.**
- Prohlašuji, že ke dni podání žádosti o podnikatelský úvěr nemám žádná peněžité závazky po splatnosti vůči bankám nebo jiným finančním institucím.
- Prohlašuji, že u mě nedošlo za posledních 12 měsíců ke změně majoritních vlastníků.
- Souhlasím s tím, aby si banka ověřila pravdivost a úplnost informací poskytnutých v žádosti, včetně všech předložených doplňujících materiálů.

Doplňující podklady potřebné k posouzení žádosti

- Daňové přiznání za poslední uzavřené účetní období včetně všech dodatků tak, jak byly předkládány finančnímu úřadu (včetně razítka příslušného finančního úřadu).
- Podepsaná Vstupní žádost - souhlas s verifikací.

Informace, podklady potřebné k podpisu smlouvy a načerpání úvěru

- Originál nebo ověřená kopie výpisu z obchodního rejstříku, ne starší než 90 dní ode dne doručení bankě.
- Potvrzení, že nemáte závazky po lhůtě splatnosti vůči Finančnímu úřadu. Potvrzení nesmí být starší než 30 dnů ke dni doručení bankě.
- Potvrzení, že nemáte závazky po lhůtě splatnosti vůči Okresní/Pražské správě sociálního zabezpečení. Potvrzení nesmí být starší než 30 dnů ke dni doručení bankě.
- Úvěr je vždy zajištěn blankasměnkou. Avalistou (ručiitelem) blankasměnky a směnečné dohody musí být:
 - v případě jediného společníka je povinný aval tohoto společníka, je-li ženatý/vdaná, je povinný aval i manžela/manželky
 - v případě dvou společníků je povinný aval obou společníků
 - v případě tří a více společníků je povinný aval těch společníků, kteří mají dohromady podíl (dle vkladů jednotlivých společníků) na základním kapitálu min. 50%
- V případě zajištění úvěru nemovitostí: příslušná dokumentace podle pokynů zástupce Raiffeisenbank a.s.

Datum	Podpis žadatele, razítka
<input type="text"/>	<input type="text"/>

Splátkový plán - Raiffeisenbank, a. s.

- Splátkový kalendář ve výši 1 000 000 Kč
- Počet splátek 36
- Uvažovaná úroková sazba 8,40 %

pořadí splátky	stav úvěru	splátka jistiny	úroky	celková výše splátky
1	1 000 000,00	24 521,00	7 000,00	31 521,00
2	975 479,00	24 693,00	6 828,00	31 521,00
3	950 786,00	24 866,00	6 655,00	31 521,00
4	925 920,00	25 040,00	6 481,00	31 521,00
5	900 880,00	25 215,00	6 306,00	31 521,00
6	875 665,00	25 391,00	6 130,00	31 521,00
7	850 274,00	25 569,00	5 952,00	31 521,00
8	824 705,00	25 748,00	5 773,00	31 521,00
9	798 957,00	25 928,00	5 593,00	31 521,00
10	773 029,00	26 110,00	5 411,00	31 521,00
11	746 919,00	26 293,00	5 228,00	31 521,00
12	720 626,00	26 477,00	5 044,00	31 521,00
13	694 149,00	26 662,00	4 859,00	31 521,00
14	667 487,00	26 849,00	4 672,00	31 521,00
15	640 638,00	27 036,00	4 485,00	31 521,00
16	613 602,00	27 226,00	4 295,00	31 521,00
17	586 376,00	27 416,00	4 105,00	31 521,00
18	558 960,00	27 608,00	3 913,00	31 521,00
19	531 352,00	27 802,00	3 719,00	31 521,00
20	503 550,00	27 996,00	3 525,00	31 521,00
21	475 554,00	28 192,00	3 329,00	31 521,00
22	447 362,00	28 389,00	3 132,00	31 521,00
23	418 973,00	28 588,00	2 933,00	31 521,00
24	390 385,00	28 788,00	2 733,00	31 521,00
25	361 597,00	28 990,00	2 531,00	31 521,00
26	332 607,00	29 193,00	2 328,00	31 521,00
27	303 414,00	29 397,00	2 124,00	31 521,00
28	274 017,00	29 603,00	1 918,00	31 521,00
29	244 414,00	29 810,00	1 711,00	31 521,00
30	214 604,00	30 019,00	1 502,00	31 521,00
31	184 585,00	30 229,00	1 292,00	31 521,00
32	154 356,00	30 440,00	1 081,00	31 521,00
33	123 916,00	30 653,00	868,00	31 521,00
34	93 263,00	30 868,00	653,00	31 521,00
35	62 395,00	31 084,00	437,00	31 521,00
36	31 521,00	31 302,00	219,00	31 521,00
SUMA	0	1 000 000,00	134 756,00	1 134 756,00

Zdroj : Software výstup RB, vlastní úprava

Vstupní žádost - souhlas s verifikací

(strana 1/2)

Zadatel FOP/PO	Osobní údaje o FOP/osobě jednající za PO
Typ účastníka:	RČ:
Obchodní název:	Datum narození:
IČ:	Titul před:
	Jméno:
	Příjmení:
	Titul za:
	Země narození:
	Pozice:
Informace o žádaném úvěru	
Typ úvěru:	Frekvence splátek:
Požadovaná výše v Kč:	Účel úvěru:
Splatnost v měsících:	Cena nemov. pro záslavu:

Prohlášení

- ▶ Souhlasím s tím, aby banka získala informace o mé bonitě, platební morálce a důvěryhodnosti, které jsou nutné k posouzení mé žádosti o poskytnutí finanční služby, a to z negativní databáze sdružení SOLUS (www.solus.cz), jehož je banka členem.
- ▶ Stvrzuji pravdivost a úplnost informací uvedených v žádosti, včetně všech předložených doplňujících materiálů, a jsem si vědom právních důsledků vyplývajících z nepravdivosti či neúplnosti údajů.
- ▶ Tyto informace budou bankou zpracovány a použity za účelem posouzení mé úvěrové bonity, což beru na vědomí a stvrzuji to svým podpisem.
- ▶ Souhlasím s předáním svých údajů, které zpracovává banka společností Raiffeisen-leasing, s.r.o., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, IČ: 61467863 (dále „Raiffeisen leasing“), a to pro účely nabídky obchodu a služeb a přípravy nabídky, zároveň souhlasím se zasláním nabídky společností Raiffeisen leasing.

Datum:

Podpis žadatele, případně i razítko:

Souhlas se zpracováním osobních údajů pro účely registrů

- ▶ (i) Souhlasím(e) s tím, aby banka shromažďovala, zpracovávala a uchovávala údaje týkající se mé (nás) a podléhající bankovnímu tajemství (dále jen „chráněné údaje“) a předávala chráněné údaje do Bankovního registru klientských informací (dále „BRKI“), který je veden CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě č.p. 1096, č.o. 21, PSČ: 117 19, IČ: 26199696, (dále jen „správce BRKI“), a do Nebankovního registru klientských informací (dále „NRKI“), který je veden LLCB, z.s.p.o., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 1096/21, PSČ: 117 19, (dále jen „správce NRKI“), za účelem zajištění vzájemného informování oprávněných uživatelů uvedených registrů o mé (naši) bonitě, důvěryhodnosti a platební morálce a umožnění (i opakovaného) posuzování mé (naši) bonity, důvěryhodnosti a platební morálky ze strany oprávněných uživatelů BRKI a NRKI.
Jsem-li fyzickou osobou, souhlasím dále s tím, aby banka za výše uvedeným účelem shromažďovala, zpracovávala a uchovávala mé osobní údaje, včetně jména, příjmení, adresy, data narození, rodného čísla a identifikačního čísla, (dále jen „osobní údaje“), a to způsobem, v rozsahu a za podmínek uvedených v Informačním Memorandu Bankovního registru klientských informací a Nebankovního registru klientských informací (dále jen „Informační Memorandum“). Způsob, rozsah a podmínky vzájemného informování oprávněných uživatelů BRKI a NRKI jsou uvedeny v Informačním Memorandu. (chráněné údaje a osobní údaje dále jen společně „údaje“)
Souhlasím(e), aby o mně (nás) správce BRKI a správce NRKI za výše uvedeným účelem údaje shromažďovali, zpracovávali a uchovávali a při zpracování údajů využili služeb dalších zpracovatelů. Souhlasím(e), že správce BRKI a správce NRKI zpřístupní údaje za výše uvedeným účelem stávajícím i budoucím oprávněným uživatelům BRKI a NRKI včetně banky. Souhlasím(e), aby stávající i budoucí oprávnění uživatelé BRKI a NRKI včetně banky o mně (nás) za výše uvedeným účelem získávali údaje z BRKI a NRKI.

Vstupní žádost - souhlas s verifikací

[strana 2/2]

- (ii) Souhlasím(e) dále s tím, aby banka v případě porušení smluvní povinnosti mnou (námi), jehož následkem je existence peněžní pohledávky banky za mnou (námi) ve výši dvou splátek po splatnosti nebo jakékoliv peněžní pohledávky více jak 30 dní po splatnosti, shromažďovala, zpracovávala a uchovávala údaje (za údaje se také považují informace o rozsahu a povaze případného porušení, zejm. druh porušené povinnosti, datum vzniku a splnění porušené povinnosti a výše dlužné částky). Souhlasím(e) s tím, že údaje budou bankou zpracovávány za účelem informování o porušení smluvní povinnosti mnou (námi) a za účelem ochrany práv banky a předávány za uvedeným účelem k dalšímu zpracování zámovému sdružení právnických osob SOLUS, se sídlem Praha 4, Na Pankráci 30/1618, PSČ: 140 00, IČ: 69346925, [dále jen „SOLUS“], jehož je banka členem a které vede databázi dlužníků, kteří porušili smluvní závazek řádně platit za poskytnutou službu (tj. úvěr, leasing, pojištění, kreditní karty, prodej na splátky, služba elektronických komunikací, dodávka médií apod.), příp. jeho právnímu nástupci.

Souhlasím(e), aby SOLUS za účelem uvedeným v tomto odstavci údaje o mně (nás) shromažďoval, zpracovával a uchovával a při zpracování údajů využil služeb dalších zpracovatelů. Souhlasím(e), že údaje SOLUS zpřístupní za účelem uvedeným v tomto odstavci svým stávajícím i budoucím členům včetně banky. Souhlasím(e), aby stávající i budoucí členové SOLUS včetně banky o mně (nás) za účelem uvedeným v tomto odstavci získávali údaje od SOLUS. Aktuální seznam členů SOLUS je uveden na stránkách www.solus.cz a je k dispozici v sídle banky.

- (iii) Souhlasím dle odstavce (i) poskytnu (poskytujeme) na dobu 4 let od jejich udělení, v případě uzavření smlouvy udělují (udělujeme) souhlas na dobu jejího trvání a dobu dalších 4 let od splnění mých (našich) finančních závazků ze smlouvy, pokud tyto závazky zaniknou splněním nebo způsobem nahrazujícím splnění, resp. od zániku smlouvy, pokud finanční závazky ze smlouvy zaniknou jinak. Souhlasím dle odstavce (ii) poskytnu (poskytujeme) na dobu 3 let od jejich udělení, v případě uzavření smlouvy na dobu jejího trvání a dobu dalších 3 let ode dne, kdy došlo k vyrovnaní posledního závazku vůči bance.

Jsem-li fyzickou osobou, potvrzuji, že před podpisem těchto souhlasů jsem byl poučen o svých nárocích souvisejících se zpracováním osobních údajů ve smyslu zákona o ochraně osobních údajů. Rovněž jsem se seznámil s Informačním Memorandem, které obsahuje poučení o mých právech v souvislosti se zpracováním osobních údajů v rámci BRKI i pro účely vzájemného informování se uživatelů BRKI a/nebo NRKI, s tím, že aktuální znění Informačního Memoranda mohu kdykoli získat na www.rb.cz a pobočkách Raiffeisenbank a.s.

Datum:

Podpis žadatele, případně i razítko: