

JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH

Ekonomická fakulta

Katedra účetnictví a financí

Studijní program: B6208 Ekonomika a management

Studijní obor: Účetnictví a finanční řízení podniku

## Srovnání různých typů financování v ČR

Vedoucí bakalářské práce:

Ing. Liběna Kantnerová, Ph.D.

Autorka:

Jirkovská Andrea

2012

**ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE**  
(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Andrea JIRKOVSKÁ**  
Osobní číslo: **E09033**  
Studijní program: **B6208 Ekonomika a management**  
Studijní obor: **Účetnictví a finanční řízení podniku**  
Název tématu: **Srovnání různých typů financování v ČR**  
Zadávající katedra: **Katedra účetnictví a financí**

**Z á s a d y   p r o   v y p r a c o v á n í :**

**Cíl práce:**

Na modelovém příkladě analyzovat podmínky poskytnuté různými finančními institucemi pro různé formy financování.

**Rámcová osnova:**

1. Úvod.
2. Literární rešerše - průřez danou problematikou - základní pojmy a jejich charakteristika, (banky a jejich činnost, bankovní úvěry, podmínky zajištění úvěrů, leasing atd.), legislativní podmínky.
3. Metodika - analýza a komparace dat, popis produktů, vyhodnocení formou grafů a tabulek, modelový příklad.
4. Praktická část:
  - analýza podmínek u jednotlivých finančních institucí
  - jejich aplikace na modelovém příkladu
  - shrnutí a vyhodnocení.
5. Závěr.

Rozsah grafických prací:  
Rozsah pracovní zprávy: 40 - 50 stran  
Forma zpracování bakalářské práce: tištěná/elektronická


Seznam odborné literatury:

- DVOŘÁK, P. : Bankovnictví pro bankéře a klienty. Praha : Linde a.s., 2005. ISBN 80-7201-515-X  
REVENDA, Z. a kol.: Peněžní ekonomie a bankovnictví. Praha: Management Press, 2008. ISBN 978-80-7261-132-4  
PLÍVA, S., ELEK, Š., LIŠKA, P., MAREK, K.: Bankovní obchody. Praha: Wolters Kluwer, 2009. ISBN 979-80-7357-433-8  
POLOUČEK, S. a kol.: Bankovnictví. Praha: C.H.Beck, 2006. ISBN 80-7179-462-7  
ROSE, P., MARQUIS, M.H. : Money and capital markets. McGraw-Hill Co. Inc., 2008. ISBN 978-007-128432-5

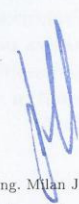
Vedoucí bakalářské práce: **Ing. Liběna Kantnerová**  
Katedra účetnictví a financí

Datum zadání bakalářské práce: 1. března 2011

Termín odevzdání bakalářské práce: 15. dubna 2012

  
doc. Ing. Ladislav Rolínek, Ph.D.  
děkan

JIHOČESKÁ UNIVERZITA  
V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH  
EKONOMICKÁ FAKULTA  
Studentská 13 (1)  
370 05 České Budějovice

  
doc. Ing. Milan Jílek, Ph.D.  
vedoucí katedry

V Českých Budějovicích dne 1. března 2011

Prohlašuji, že jsem svoji práci Srovnání různých typů financování v ČR vypracovala samostatně na základě vlastních zjištění a materiálů, které jsou uvedeny v seznamu literatury.

Prohlašuji, že v souladu s § 47b zákona č. 111/1998 Sb. v platném znění souhlasím se zveřejněním své bakalářské práce, a to v nezkrácené podobě elektronickou cestou ve veřejně přístupné části databáze STAG provozované Jihočeskou univerzitou v Českých Budějovicích na jejích internetových stránkách, a to se zachováním mého autorského práva k odevzdanému textu této kvalifikační práce. Souhlasím dále s tím, aby toutéž elektronickou cestou byly v souladu s uvedeným ustanovením zákona č 111/1998 Sb. zveřejněny posudky školitele a oponentů práce i záznam o průběhu a výsledku obhajoby kvalifikační práce. Rovněž souhlasím s porovnáním textu mé kvalifikační práce s databází kvalifikačních prací Theses.cz provozovanou Národním registrem vysokoškolských kvalifikačních prací a systémem na odhalování plagiátů.

V Netolicích 15. dubna

.....  
Jirkovská Andrea

Děkuji vedoucí bakalářské práce, Ing. Liběně Kantnerové, Ph.D., za odborné rady, připomínky a metodické vedení práce, které mi pomohli vypracovat tuto bakalářskou práci. Poděkování patří také pracovníkům zmiňovaných finančních institucí za poskytnutí potřebných podkladů pro vypracování této bakalářské práce.

# Obsah

1. Úvod.....	4
2. Literární rešerše .....	6
2.1. Financování.....	6
2.2. Úvěry .....	7
2.2.1. Zajištění úvěrů .....	7
2.2.1.1. Druhy úvěrového zajištění.....	7
2.2.1.2. Ručení .....	8
2.2.1.2. Depotní směnka .....	9
2.2.1.3. Zástavní právo.....	10
2.2.1.4. Postoupení pohledávky .....	11
2.2.2. Rozdělení úvěrů .....	12
2.2.3. Druhy úvěrů .....	13
2.3. Leasing.....	15
2.3.1. Druhy leasingu .....	16
2.3.2. Cena leasingu .....	17
2.3.3. Výhody a nevýhody leasingu.....	18
2.4. Faktoring.....	19
2.4.1. Funkce faktoringu .....	19
2.4.2. Členění faktoringu .....	20
2.4.3. Průběh faktoringového případu .....	21
2.4.4. Náklady faktoringu .....	22
2.4.5. Výhody faktoringu pro dodavatele .....	22
2.5. Forfaiting .....	23
2.5.1. Průběh forfaitingové operace.....	24

2.5.2. Náklady forfaitingu.....	24
2.5.3. Výhody forfaitingu pro vývozce.....	25
3. Metodika .....	26
4. Praktická část.....	28
4.1. Úvěry a finanční leasing vybraných finančních institucí.....	28
4.1.1. Úvěry .....	28
4.1.1.1. GE Money Bank, a. s. ....	28
4.1.1.2. Československá obchodní banka, a. s. ....	29
4.1.1.3. Raiffeisenbank, a. s. ....	30
4.1.1.4. UniCredit Bank, a. s. ....	32
4.1.1.5. Citibank Europe plc, organizační složka .....	32
4.1.1.6. ŠkoFin, s. r. o. ....	33
4.1.1.7. UniCredit Leasing, a. s. ....	34
4.1.2. Finanční leasing .....	35
4.1.2.1. ŠkoFin, s. r. o. ....	35
4.1.2.2. ČSOB Leasing, a. s. ....	37
4.1.2.3. VB Leasing spol., s. r. o. ....	38
4.1.2.4. UniLeasing, a. s. ....	39
4.1.2.5. UniCredit Leasing, a. s. ....	40
4.1.3. Porovnání úvěru a finančního leasingu.....	41
4.1.3.1. Úvěry .....	41
4.1.3.2. Finanční leasing .....	43
4.1.3.3. Porovnání úvěru a finančního leasingu.....	46
5. Závěr .....	48
6. Summary.....	50

Seznam použitých zdrojů..... 51

Seznam tabulek

Seznam grafů

Seznam příloh



# 1. Úvod

Každá osoba potřebuje pro financování svých potřeb určité množství finančních prostředků. Velmi často dochází k tomu, že dané osoby nemají dostatek vlastních prostředků a jsou tedy nuceny financovat své potřeby z jiných zdrojů. Tato skutečnost je stále častější a víc a víc lidí využívá financování pomocí úvěrů a leasingu. Z tohoto důvodu jsem si zvolila téma „Srovnání různých typů financování v ČR“.

Existuje několik možností, jak financovat potřeby občanů, kteří nemají dostatek vlastních peněžních prostředků. Vedle financování pomocí úvěru existuje ještě leasingové financování nebo alternativní způsoby financování, kterými jsou například faktoring a forfaiting.

Jednou z častých potřeb klientů je pořízení automobilu, které není levnou záležitostí, a proto jsem pro potřebu srovnání způsobů financování zvolila právě koupi automobilu v praktické části mé bakalářské práce.

**Cílem této práce** je analyzovat podmínky poskytnuté různými finančními institucemi a vybrat optimální variantu financování pořízení automobilu pro klienta, který bude odpovídat jeho požadavkům.

Práce je rozdělena do několika celků. Prvním je úvod a následuje literární rešerše, metodika a praktická část. Poslední část je závěr, po kterém následuje summary, seznam použitých zdrojů, seznam tabulek a grafů, seznam příloh a přílohy.

Literární rešerše je věnována charakteristice forem financování, a to úvěru, leasingu, faktoringu a forfaitingu, a dále způsobům zajištění úvěrů.

V praktické části jsou teoretická východiska aplikována na modelový příklad pořízení automobilu pomocí úvěru a finančního leasingu. Nejprve jsou charakterizovány jednotlivé produkty finančních institucí. Na základě těchto informací a hlavně na základě informací z konkrétních institucí jsou vytvořeny kalkulace daných produktů. Tyto kalkulace se liší u úvěru a u finančního leasingu. V další části práce jsou produkty

porovnány. Nejprve jsou porovnány úvěry od jednotlivých finančních institucí a nabídky finančních leasingů různých společností a následně srovnáno financování pomocí úvěru a leasingu navzájem.

Produkty jsou porovnány hlavně z hlediska úrokové míry a sazby RPSN. Tyto sazby ovlivňují výši měsíční splátky a celkovou částku splacenou klientem, které v konečné fázi jsou hlavním kritériem rozhodnutí, který produkt je nejlepší.

Na závěr je na základě získaných informací a kalkulací vybrán nejvýhodnější produkt pro financování koupě automobilu.

## 2. Literární rešerše

### 2.1. Financování

Pro možnost úspěšné realizace investic je nutné shromáždit dostatečný objem finančních zdrojů na pokrytí potřeb projektu tak, aby mohl být realizován v potřebném čase. Je nutné zajistit, aby během životnosti nevznikl nedostatek peněžních prostředků, který by vedl k jejímu zbrzdění nebo úplnému zastavení. Navržená struktura by měla být přijatelná nejen vzhledem k optimalizaci nákladů na kapitál, ale i ke stabilitě investic i podniku.

Důsledky volby financování projektu se projeví hned několika způsoby:

- ovlivní riziko
- ovlivní velikost cash flow prostřednictvím
  - o úroků,
  - o splátek dluhů,
  - o výplaty podílu z vlastního kapitálu [6].

Součástí investičního rozhodování podniku je i financování pořízení, obnovy či rozšíření investičního majetku, tj. financování investic. Cílem financování investic je zabezpečit finanční zdroje na efektivní investice s co nejnižšími průměrnými náklady kapitálu a podstatně nenarušit finanční riziko firmy [5].

Podniky mohou financovat investice z vlastních (interních) zdrojů nebo ze zdrojů cizích (externích). Mezi interní zdroje patří odpisy, nerozdělený zisk, dlouhodobé rezervy atd. a mezi externí zdroje lze zařadit bankovní úvěr, leasing a další alternativní zdroje financování.

## 2.2. Úvěry

Poskytování úvěrů a další formy financování patří mezi nejdůležitější obchody komerčních bank. Banky poskytují velké množství různých úvěrů, které se vzájemně odlišují řadou charakteristik.

### 2.2.1. Zajištění úvěrů

Pojmem zajištění úvěrů se rozumí veškerá opatření prováděná bankou s cílem zajistit řádné splacení úvěru, včetně úroků.

K nejčastějším nástrojům využívaných k zajištění úvěrů před jejich poskytnutím a během trvání úvěrového vztahu patří:

- prověrka úvěrové způsobilosti (bonity) klienta,
- limitování výše úvěrů pro jednotlivé klienty,
- diverzifikace rizika prostřednictvím konsorciálních úvěrů,
- kontrola úvěrového subjektu a objektu.

I přes tato opatření se banka nevyhne poskytnutí špatných úvěrů. Pro tyto případy využívá řady zajišťovacích instrumentů (úvěrové zajištění v užším pojetí), které dávají bance možnost v případě, kdy klient nemůže nebo nechce splnit své závazky vůči bance, uspokojit své pohledávky mobilizací sjednaných záruk [1].

#### 2.2.1.1. Druhy úvěrového zajištění

Zajišťovací instrumenty se nejčastěji dělí za dvou hledisek:

1. Podle povahy (formy) zajištění se rozlišuje zajištění osobní a věcné (reálné):
  - osobní zajištění, kdy bance ručí za její pohledávku kromě příjemce úvěru ještě další, třetí osoba (fyzická či právnická),
  - věcné zajištění dává bance právo na určité majetkové hodnoty toho, kdo zajištění poskytuje (zpravidla příjemce úvěru).

2. Podle svázanosti zajištění se zajišťovanou pohledávkou rozlišujeme zajištění akcesorické a abstraktní:

- akcesorické zajištění je takové, kdy zajištění je těsně a nerozlučně spojeno se zajišťovanou pohledávkou. Zanikne-li pohledávka, automaticky zaniká i zajištění,
- abstraktní zajištění naproti tomu představuje samostatně stojící právo, které je nezávislé na zajišťované pohledávce. S uspokojením pohledávky zajištění nezaniká, subjekt poskytující zajištění má však právo na jeho vrácení. To dává možnost využívat tohoto zajištění k opakovanému poskytování úvěrů [1].

### 2.2.1.2. Ručení

Podstatou ručení je jednostranné písemné prohlášení právnické nebo fyzické osoby – ručitele vůči bance, že uspokojí její určitou pohledávku (splatí určitý úvěr) v případě, neučiní-li tak dlužník. Ručení je zajišťovacím vztahem nikoliv mezi dlužníkem a věřitelem, nýbrž mezi věřitelem a třetí osobou – ručitelem.

Závazek ručitele uspokojit pohledávku, pokud tak neučiní dlužník, je závazek:

- subsidiární. Ručitelovo plnění přichází až tehdy, když dlužník nesplnil závazek v přiměřené době poté, co k tomu byl věřitelem vyzván. Vyzvání není třeba, pokud je nelze učinit (např. není známo, kde se dlužník nachází) nebo pokud je pochybné, že dlužník svůj závazek nesplní (např. při prohlášení konkurzu),
- akcesorický. Je těsně spojen s hlavním závazkem dlužníka vůči věřiteli. Princip akcesority není bezvýjimečný, ručení může vzniknout i před vznikem hlavního závazku [1].

Formy ručení:

Využívají se různé formy ručení, u kterých se vyskytuje více ručitelů. Podle způsobu jejich ručení se rozlišují na:

- *Spoluručení* – Jeden závazek solidárně zaručilo více ručitelů, přičemž každý z nich ručí za celý závazek. Z toho vyplývá, že věřitel je oprávněn (při splnění zákonem stanovených podmínek) požadovat uhrazené pohledávky po

kterémkoliv z ručitelů. Ručitel má vůči ostatním ručitelům postavení spoludlužníka. To znamená, že na každého připadá alikvotní část uplatněného nároku věřitelem. Pokud tedy některý z ručitelů uhradil vyšší než poměrnou část, je oprávněn požadovat náhradu na ostatních podle jejich podílů.

- *Částečné ručení* – Více ručitelů ručí vedle sebe za určitý závazek bance, avšak každý pouze za určitou smluvně vymezenou část závazku. Banka tedy může požadovat po jednotlivých ručitelích plnění pouze do výše částky, za kterou se zaručili. Pokud dojde k částečnému splacení závazku, nemá to vliv na výši ručení jednotlivých ručitelů.
- *Následné ručení* – Vedle hlavního ručitele, který ručí bance za závazek dlužníka, existuje ještě další – *následný ručitel*, který ručí bance za hlavního ručitele. To znamená, pokud banka nedosáhne (při splnění zákonných podmínek) uspokojení své pohledávky na dlužníkovi a poté ani na hlavním ručiteli, může se obrátit na následného ručitele.
- *Zpětné ručení* – Hlavnímu ručiteli, ručícímu za závazek dlužníka bance, současně ručí zpětný ručitel za dlužníka. Pokud tedy dojde k tomu, že banka uplatní své oprávněné nároky vůči hlavnímu ručiteli a ten je splní, může hlavní ručitel následně požadovat náhradu na dlužníkovi. Jestliže těmto nárokům nevyhoví, může se hlavní ručitel obrátit na zpětného ručitele [2].

#### 2.2.1.2. Depotní směnka

Mezi osobní zajištění se zařazují i zajištění depotní (kauční, úložnou) směnkou. Depotní směnka je finanční směnka, kterou zpravidla jako bianko směnku vystavuje (akceptuje) příjemce úvěru ve prospěch banky a deponuje jí u ní jako zajištění přijatého úvěru. Depotní směnka tedy nevzniká jako instrument platební či úvěrový, ale výhradně jako instrument zajišťovací. Nebývají uváděny do oběhu, ale zůstávají deponovány u banky. Banka je oprávněna v případě, že dlužník vůči ní nesplní řádně a včas své závazky, doplnit směnku dosud nesplacenou dlužnou částkou, včetně úroků, banka vrací směnku zpět dlužníkovi [1].

### 2.2.1.3. Zástavní právo

Zástavní právo spočívá v tom, že v případě, když klient (dlužník) řádně a včas nesplní své závazky vůči bance, má banka právo uspokojit své pohledávky vůči klientovi realizací (zpeněžením) zástavy. Zástavní věřitel – banka se nestává majitelem zástavy, ale má právo – není-li zajištěná pohledávka řádně a včas splněna – domáhat se uspokojení ze zástavy.

Zástavou může být **movitá** či **nemovitá věc**, **cenný papír**, zastavit lze i **pohledávku**. Typickým znakem zástavního práva je to, že jde o právo, které vázne na zástavě. Uplatnění zástavního práva tak není omezeno pouze na osobu, se kterou banka uzavřela zástavní smlouvu, ale na každého případného nabyvatele zástavy, jestliže o zástavním právu věděl nebo vědět musel.

Z **movitých věcí**, které nejsou v praxi příliš využívány, přicházejí v úvahu pouze takové movité věci, které splňují zejména následující požadavky

- mají relativně stabilní hodnotu,
- je možné je jednoznačně specifikovat,
- je možné je fyzicky předat,
- jsou snadno zpeněžitelné (musí pro ně existovat likvidní trh) [1].

Pro banku nebývají movité věci jako zástavy příliš atraktivní, jelikož jejich obsluha je spojena s relativně vysokými náklady, mohou být problémy s jejich likviditou, správným oceněním apod. Proto nebývají využívány jako zajištění příliš ve velkém rozsahu [2].

Za specifický druh zboží z hlediska využití jako zástav lze považovat drahé kovy (včetně mincí z drahých kovů), popř. drahokamy. Vzhledem ke svým vlastnostem se jedná o jednu z nejvhodnějších movitých zástav [2].

**Zástavní právo k nemovitostem** (pozemkům, budovám) patří k jednomu z nejrozšířenějších zajišťovacích instrumentů využívaných k zajištění prakticky všech druhů bankovních úvěrů. Jako jedině možný druh zajištění přichází v úvahu u hypotečních úvěrů [1].

Zástava **cenných papírů** je rovněž velmi rozšířenou formou, kterou banky využívají při zajištění úvěrů. Mezi jejich hlavní přednosti patří především snadná převoditelnost, vysoká likvidita i snadné ocenění (u sekundárně obchodovatelných papírů).

Technika zastavení je rozdílná pro cenné papíry v listinné formě a cenné papíry ve formě zaknihované (dematerializované) [1].

Vznik zástavního práva:

Zástavní právo jako zajištění úvěru vzniká obvykle na základě písemné **zástavní smlouvy** mezi bankou a klientem. Zástavní smlouva musí obsahovat určení zástavy a zajišťované pohledávky, jedná se tedy o akcesorickou formu zajištění.

Kromě sepsání zástavní smlouvy je pro vznik zástavního práva dále nutné:

- u movitých věcí odevzdání zastavené věci věřiteli,
- u nemovitých věcí vklad zástavního práva do katastru nemovitostí, který provádí na návrh zástavního věřitele či zástavce katastrální úřad,
- u listinných cenných papírů jejich předání a jsou-li cennými papíry na řad i zástavní rukopis, u zaknihovaných cenných papírů registrace zástavního práva v SCP [1].

Zástavní právo může vzniknout také na základě schválené dědické dohody nebo ze zákona [2].

#### 2.2.1.4. Postoupení pohledávky

Postoupení pohledávky je písemné prohlášení příjemce úvěru, v němž jako dosavadní věřitel (postupitel, cedent) postupuje novému věřiteli – bance (postupníkovi, cesionáři) své pohledávky vůči třetí osobě jako zajištění přijatého úvěru.

I když se postoupení pohledávek používá k zajištění úvěru poskytnutého bankou klientovi, pohledávka banky vůči klientovi v důsledku poskytnutí úvěru a pohledávka klienta (která je předmětem postoupení) vůči dlužníkovi existují nezávisle na sobě. To znamená, že plnění postoupených pohledávek neznamena automaticky i splacení úvěru, banka ani nenese přímo riziko z nezaplacených postoupených pohledávek. Banka pouze



požaduje, aby úhrada postoupených pohledávek probíhala na účet, který má u ní klient otevřen. Banka tedy používá postoupených pohledávek jako krytí poskytnutého úvěru, sleduje jejich výši na požadované úrovni ve vztahu k poskytnutému úvěru a používá jejich inkasa ke splacení úvěru až v momentě, kdy klient řádně nesplácí úvěr, včetně úroků [1].

Podle toho, zda je cese oznámena dlužníkovi postupitele (tj. osobě, vůči které jsou postupované pohledávky), či nikoliv, se rozlišuje:

- tichá cese – třetí osoba (dlužník postupitele) není o cesi informována,
- veřejná cese – dlužník je o cesi informován. V tomto případě potom dlužník musí provést plnění závazku postupníkovi (bance) [1].

### 2.2.2. Rozdělení úvěrů

Je těžké sestavit celkový přehled všech úvěrů, které se vyskytují v praxi. Pro omezený obsah této práce, budou uvedeny pouze základní formy úvěrů.

Úvěry můžeme rozdělit do tří skupin.

- *Peněžní úvěry.* Jsou založeny na skutečném poskytnutí likvidních peněz v hotovostní podobě, ale v dnešní době je obvyklejší v bezhotovostní formě. Poskytnutý úvěr musí klient splatit ve stanovené lhůtě, včetně úroků. Tyto úvěry přímo ovlivňují likviditu banky, protože se přímo objevují v její bilanci. Za hlavní druhy peněžních úvěrů lze, kromě účelových provozních a investičních úvěrů, považovat úvěr kontokorentní, eskontní, hypoteční a spotřební.
- *Závazkové úvěry a záruky.* V případě těchto úvěrů se banka pouze zaručuje v určité formě za svého klienta a zavazuje se splnit jeho závazek, když tak neučiní klient. Jedná se o avalový, akceptační úvěr a různé druhy záruk.
- *Alternativní formy financování.* Mezi hlavní patří leasing, faktoring a forfaiting [1].

### 2.2.3. Druhy úvěrů

#### KONTOKORENTNÍ ÚVĚR

Ve vyspělých ekonomikách je to dnes nejvýznamnější krátkodobý úvěr. Jde o úvěr poskytovaný na kontokorentním (běžném) účtu tak, že zůstatek účtu může 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, který určuje maximálně přípustný debet na kontokorentním účtu. Banka zpravidla povoluje i krátkodobé překročení toho rámce, což může pro klienta znamenat dodatečné (sankční) úrokové náklady [1].

#### ESKONTNÍ ÚVĚR

Je to krátkodobý úvěr, který poskytuje banka prostřednictvím odkupu (eskontu) směnky před její splatností (dospělostí), přičemž si sráží úrok – diskont za dobu od eskontu do dne splatnosti směnky (resp. platebního dne). Eskontuje-li banka směnku, stává s jejím majitelem se všemi právy i povinnostmi. Banka poskytuje subjektu, který na ni eskontoval směnku, eskontní úvěr, jehož výše je určena směnečnou částkou. Doba splatnosti je určena splatností směnky. Úvěr je splacen v den splacení směnky směnečníkem. Při normálním průběhu (směnečník v řádné době proplatí směnku) nesplácí úvěr jeho příjemce, ale třetí osoba – směnečník [1].

#### NEGOCIAČNÍ ÚVĚR

Jedná se o eskontní úvěr při styku se zahraničím. Jde o odkup cizích exportérem vystavených směnek určitou bankou (negociační bankou), která tak činí na základě příslibu zaplacení od banky importéra. Negociační bance však nevzniká neodvolatelný závazek směnky 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 [1].

## HYPOTEČNÍ UVĚŘ

Lze ho považovat za jeden z klasických finančních zdrojů, který se používá k financování výstavby či pořízení nemovitostí. Jejich poskytování bylo u nás umožněno přijetím legislativních úprav, které vstoupily v platnost dnem 1. července 1995 [1].

## SPOTŘEBNÍ ÚVĚŘ

Spotřební úvěry zahrnují veškeré úvěry poskytované soukromým osobám a domácnostem. Slouží k financování nákupu spotřebních předmětů, pořízení nebo stavbě bytů, rodinných domů nebo ke krytí jiných spotřebních výdajů [1].

Od komerčních úvěrů se liší z hlediska svého užití. U komerčních úvěrů plyne z úvěrového objektu cash flow, ze kterého se úvěr splácí. Naproti tomu spotřební úvěry slouží ke krytí spotřebních výdajů, a tak úvěrový objekt přímo neprodukuje zdroje ke splacení úvěrů.

Dále se liší v primárním zdroji ke splacení. U spotřebních úvěrů je to běžný příjem klienta, který zpravidla přímo nesouvisí s objektem, na který je úvěr poskytován. Také průměrná výše je u spotřebních úvěrů menší než u komerčních úvěrů [2].

### Druhy spotřebních úvěrů

Neexistuje zcela jednotná klasifikace, ale můžeme v souladu s nejčastěji užívanými přístupy v obecné rovině rozčlenit spotřební úvěry na revolvingové, splátkové, hypoteční a ostatní druhy.

- Revolvingové úvěry – veškeré spotřební úvěry, které jsou poskytovány formou úvěrového rámce na běžném účtu klienta. Klient může čerpat úvěr automaticky do tohoto rámce a úrok platí pouze za skutečně čerpaný úvěr. Výše rámce je obvykle stanovena podle čistého příjmu klienta. Dnes je tento typ velmi často spojen s kreditními kartami, ale také může být spojen s šeky nebo jinými platebním instrumentem.
- Splátkové úvěry – charakterizují se pravidelným (většinou měsíčním) splácením úvěru včetně úroků. Většinou banky nabízejí standardizované varianty, vzhledem k relativně malé průměrné výši úvěrů a snaze snížit náklady spojené

s poskytováním těchto úvěrů. Mají obvykle účelový charakter a slouží k financování nákupu zboží dlouhodobé spotřeby.

- Hypoteční úvěry – dlouhodobé účelové úvěry, které slouží k financování koupě či vybudování bytu nebo domu.
- Jiné druhy spotřebních úvěrů – Jsou to především úvěry označované jako nesplátkové. Ty nejsou spláceny v pravidelných splátkách, ale zpravidla najednou v celé částce. Jsou využívány jako překlenovací úvěry při jednorázové krátkodobé potřebě finančních prostředků. Např. mezi koupi nového a prodejem existujícího domu [1].

## 2.3. Leasing

Leasing je metoda střednědobého a dlouhodobého financování, která je založena na pronájmu aktiv za předem sjednané nájemné. Leasing je nástroj financování investic a předmětů dlouhodobé spotřeby. Česká legislativa leasing konkrétně nevymezuje. Základem leasingu je leasingová smlouva (vždy musí mít písemnou formu) [3].

Leasing není nic jiného, než pronájem (nájem) hmotných či nehmotných věcí a práv, kdy pronajímatel (osoba, která majetek pronajímá) poskytuje za úplatu nebo jiné peněžní plnění nájemci (osobě, která získává možnost majetek používat) právo danou věc (nebo právo) v průběhu doby pronájmu používat. Důležité je, že po dobu pronájmu zůstává majetek ve vlastnictví pronajímatele. Na nájemce přechází pouze daný majetek používat [4].

V České republice může být poskytovatelem leasingu kterákoliv obchodní společnost nebo fyzická osoba při splnění obecných základních podmínek pro soukromé podnikání. Leasing je podle zákona č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, ve znění pozdějších předpisů, řazen mezi volné živnosti. Banky jsou oprávněny v provozování operací finančního leasingu přímo podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů. Po získání povolení České národní banky mohou na základě zákona o bankách u nás provozovat leasing i pobočky zahraničních bank zřízené na území České republiky [3].

### 2.3.1. Druhy leasingu

Z daňového hlediska rozlišujeme leasing operativní a finanční.

- *Finančním leasingem* se obecně rozumí pronájem, u něhož dochází po skončení doby pronájmu k odkupu najaté věci nájemcem. Tento druh pronájmu je dlouhodobější než pronájem operativní a doba pronájmu se obvykle kryje s dobou ekonomické životnosti pronajímaného majetku. V případě finančního leasingu pronajímatel obvykle smluvně přenáší na nájemce i povinnost spojenou s údržbou, opravami a servisními službami pronajatého majetku. Účelem finančního leasingu je tedy dlouhodobé užívání předmětu leasingu s:
  - a) přenosem rozhodující části nebo i všech rizik a užitků spojených s vlastnictvím předmětu leasingu na nájemce,
  - b) právem či povinností převodu vlastnictví předmětu leasingu na nájemce za cenu obvykle podstatně nižší než tržní, nebo s právem uzavření další leasingové smlouvy za podstatně výhodnějších podmínek.
- *Operativním leasingem* se pak obecně rozumí všechny ostatní druhy leasingu, které nejsou leasingem finančním. Jedná se tedy zejména o takový leasing, kdy po skončení doby pronájmu dochází k vrácení pronajatého majetku pronajímateli (vlastníkovi). Operativní leasing je obvykle krátkodobější než leasing finanční a také doba pronájmu je obvykle kratší než doba ekonomické životnosti pronajatého majetku. U této formy leasingu je také častější, že náklady spojené s opravami, údržbou a servisními službami pronajatého majetku hradí pronajímatel. Účelem operativního leasingu je dočasné používání předmětu bez přenosu většiny rizik a užitků spojených s vlastnictvím předmětu leasingu a bez jakéhokoliv smluvního nároku na možný přechod vlastnictví předmětu leasingu na nájemce [4].

Tato služba je nejvíce rozšířená u aut a počítačů, vzhledem k vyšší ceně (zahrnuje mnoho doprovodných služeb) bývá využívána spíše většími firmami. Bývá většinou nabízen přímo výrobcem [3].

Dle teritoria můžeme dělit leasing na tuzemský a zahraniční.

U tuzemského jsou účastníci pouze tuzemské subjekty, naproti tomu v případě zahraničního leasingu má jeden z účastníků smlouvy sídlo nebo bydliště v zahraničí.

Dle počtu subjektů se leasing dělí na přímý a nepřímý:

*Přímý leasing* představuje vztah pouze dvou subjektů (pronajímatele a nájemce).

*Nepřímý leasing* je vztahem tří subjektů (výrobce, leasingové společnosti a nájemce).

Dle předmětu leasingu se především délkou platnosti leasingových smluv odlišují podmínky leasingu movitých předmětů (doba platnosti bývá zpravidla 4 – 8 let) a leasingu nemovitostí, který je dlouhodobým vztahem mezi pronajímatelem a nájemcem, ve většině případů na 15 – 20 let, a je možné ho sjednat, jak na stávající nemovitost, tak na teprve budovaný objekt [3].

Zvláštním typem leasingu je *zpětný leasing*. Spočívá v prodeji a v následném nájmu najaté věci, tzn., že nájemce zařízení zakoupil, poté ho prodá leasingové společnosti a ta mu ho okamžitě pronajme. Smyslem takové operace je dosažení příznivějšího průběhu cash flow nájemce (firma získá k dispozici potřebnou hotovost – tímto způsobem může značně zvýšit likviditu) a daňová optimalizace [3].

*Subleasing* je takovým typem leasingu, kdy nájemce se souhlasem pronajímatele najatou věc dále pronajímá [3].

### 2.3.2. Cena leasingu

Cenou leasingu je leasingová cena, která je obvykle placena v pravidelných splátkách (měsíčních, čtvrtletních, případně ročních). Zahrnuje jednak postupné splátky pořizovací ceny majetku, leasingovou marži pronajímatele (leasingové společnosti), ale i ostatní náklady pronajímatele spojené s pronajatým majetkem, které jsou v rámci leasingových splátek přesouvány na nájemce (jedná se zejména o úroky z úvěru, který si leasingová společnost bere na pořízení majetku, který poté pronajímá nájemci, případné poplatky bance za vedení úvěrových účtů, jiné správní náklady spojené

s leasingem atd.) Celková výše leasingové ceny je pak dána součtem jednotlivých leasingových splátek.

V leasingových smlouvách se také často objevuje tzv. leasingový koeficient. Udává o kolik je vyšší leasingová cena oproti pořizovací ceně. Umožňuje tak základní orientační měřítko pro zhodnocení nabídek jednotlivých leasingových společností [4].

### 2.3.3. Výhody a nevýhody leasingu

Využívání leasingu je spojeno s následujícími výhodami:

- umožňuje z cizích zdrojů financovat až 100 % hodnoty předmětu leasingu,
- leasingové poplatky se zpravidla hradí až po uvedení zařízení do provozu, v tu dobu již podnik předmět používá, lze proto lépe časově sladit náklady a výnosy,
- poplatky bývají obvykle předem pevně stanoveny (naproti tomu v případě bankovního úvěru může dlužník nést úrokové riziko),
- je bilančně neutrální,
- leasing je vyřízen rychleji než úvěr.

Nevýhodou leasingu je výše poplatků. Je třeba zvážit, kdy (v každé konkrétní situaci) je výhodnější využít leasing a kdy naopak bankovní úvěr [3].

## 2.4. Faktoring

Faktoring je metoda financování, založená na prodeji krátkodobých hromadných pohledávek vyplývající z prodeje zboží a služeb. Odkup pohledávek provádí specializovaná faktoringová společnost – faktor (často jím bývá banka), zpravidla bez regresu (tzn. bez možnosti zpětného postihu dodavatele v případě, že odběratel nezaplatí). Pro podnikovou sféru tak faktoring představuje běžný nástroj získávání provozního kapitálu, a to především tehdy, když je třeba vyhovět požadavkům odběratelů na odklad splatnosti, překlenout sezonní výkyvy nebo zkrátit dobu úhrady dodavatelům.

Předmětem odkupu mohou být pohledávky, které splňují tyto podmínky:

- jde o krátkodobé pohledávky s dobou splatnosti maximálně 180 dní (výjimečně i do jednoho roku),
- jde o pohledávky splatné v budoucnu (pohledávky, které nejsou po lhůtě splatnosti),
- pohledávka vznikla na základě dodavatelského nezajištěného úvěru,
- s pohledávkou nejsou spojena práva třetích osob,
- z obchodních smluv mezi dodavatelem a odběratelem nevyplývá zákaz postoupení pohledávky,
- dlužník splňuje nároky faktoringové společnosti na bonitu dlužníka [3].

### 2.4.1. Funkce faktoringu

Pro dodavatele může na základě smlouvy faktoring plnit tři následující funkce (dodavatel může využívat všech tří funkcí najednou či pouze některých z nich)

- *Garanční funkce*- faktoringová společnost přejímá (u tzv. bezregresního neboli pravého faktoringu) úvěrové riziko vyplývající z možnosti platební neschopnosti nebo platební nevůle odběratele. Znamená to, že faktoringová společnost musí (v případě, že odběratel nezaplatí) sama provést ve formě garanční platby proplacení pohledávky dodavatelí.



- *Funkce předfinancování (úvěrování)*- faktoringová společnost proplácí sjednanou výši odkupovaných pohledávek ihned v okamžiku jejich odkupu (cese) [1].

Společnost nevyplácí celou částku odpovídající hodnotě pohledávky, ale zpravidla pouze 80 – 90 % pohledávky. Zbývající část slouží faktoringové společnosti jako záruka pro případ skonta, reklamací, ale i pro vyúčtování provizí, úroků a eventuelně dalších plateb [2].

- *Správa pohledávek a jiné služby pro dodavatele* – faktoringová společnost může na základě smlouvy s klientem poskytovat různé další služby související s odkupovanými pohledávkami [1].

## 2.4.2. Členění faktoringu

Dle přechodu zboží:

1. Tuzemský- představuje odkup pohledávek, které vznikly na základě dodávek zboží či služeb tuzemským odběratelům.
2. Mezinárodní – Často se uplatňuje v systému dvou faktorů. Průběh je obdobný jako u klasického faktoringu, ale do faktoringu jsou zapojeny dvě faktoringové společnosti: export faktor a import faktor. Export faktor je faktoringová společnost v zemi dodavatele (vývozce). Na základě informací od vývozce se export faktor spojí s import faktorem (faktoringová společnost v zemi dovozce). Import faktor přebírá úvěrové riziko dovozce. Systém dvou faktorů je tak pro export faktora velmi výhodný: platbu garantuje import faktor, který má navíc daleko lepší znalosti prostředí, legislativy apod.

Dle zpětného postihu:

1. Právý (bezregresní) – úvěrové riziko přebírá faktoringová společnost.
2. Neprávý (regresní) – úvěrové riziko nadále nese výrobce: pokud dlužník pohledávku neuhradí, faktoringová společnost má právo pohledávku postoupit zpět věřiteli.

Dle zveřejnění:

1. Zjevný – dodavatel na faktuře uvádí cesní klauzoli, ze které odběrateli vyplývá povinnost hradit pohledávku přímo faktoringové společnosti.
2. Skrytý – odběratel není o faktoringu informován [3].

### 2.4.3. Průběh faktoringového případu

1. Dodavatel projednává s faktoringovou společností podmínky faktoringu a žádá o faktoring vymezených pohledávek. Faktoringová společnost prověřuje bonitu dodavatele, včetně očekávaného budoucího vývoje. Dále požaduje informace týkající se fakturovaných pohledávek. Na základě těchto a řady dalších informací společnost prověřuje bonitu jednotlivých odběratelů.
2. Pokud faktoringová společnost neshledá riziko jako neúnosné nebo jiné nedostatky, uzavírá s dodavatelem dohodu o faktoringu pohledávek.
3. Dodavatel odesílá zboží nebo provádí služby a vystavuje fakturu na dohodnutou částku (originál zašle odběrateli a kopii faktoringové společnosti).
4. Tím dochází k postoupení (cesi) pohledávky na faktoringovou společnost, která se stává novým věřitelem odběratele se všemi z toho vyplývajícími právy.
5. Faktoringová společnost přejímá postoupené faktury a v případě, kdy je faktoring spojen s předfinancováním, vyplácí sjednanou část fakturované částky.
6. V den splatnosti pohledávky inkasuje faktoringová společnost pohledávku od odběratele.
7. Poté nastávají v zásadě dvě situace:
  - v případě, že **je pohledávka řádně zaplacená**, poukazuje částku odpovídající hodnotě pohledávky sníženou o dohodnutou odměnu a eventuelně zálohy (předfinancování) včetně odpovídajícího úroku ve prospěch dodavatele,
  - v případě, že odběratel řádně nezaplatí, vymáhá faktoringová společnost sama pohledávku. Pokud pohledávka není zaplacená, musí faktoringová společnost provést ve stanoveném termínu garanční platbu ve sjednané výši ve prospěch dodavatele [2].

#### 2.4.4. Náklady faktoringu

Náklady faktoringu se v závislosti na rozsahu funkcí, které faktoring plní, skládají z následujících položek:

- *faktoringová provize* – zahrnuje v sobě dvě složky. Riziková složka vyplývá z převzetí úvěrového rizika faktoringovou společností. Závisí zejména na bonitě odběratele, jeho dřívější platební morálce, objemu pochybných pohledávek vzhledem k celkovému obratu apod. Druhá složka pokrývá faktoringové společnosti náklady spojené se zpracováním faktoringu. Závisí na rozsahu a pracnosti administrativních a dalších činností, které jsou s faktoringem spojené. Je ovlivněna zejména celkovým ročním obratem, počtem a průměrnou výší pohledávek, počtem odběratelů, dobou splatnosti pohledávek atd. Výše faktoringové provize se pohybuje pro regresní faktoring mezi 2 – 5 % z faktorované částky, pro regresní faktoring kolem 1 %,
- *úrok* – vyskytuje se v těch případech, kdy je faktoring spojen s předfinancováním. Výše úrokové sazby odpovídá přibližně úrokovým sazbám z krátkodobých bankovních úvěrů a závisí především na refinančních nákladech faktoringové společnosti [2].

#### 2.4.5. Výhody faktoringu pro dodavatele

- umožňuje dodávat (vyvážet) na nezajištěný dodavatelský úvěr, aniž by nesl riziko platební neschopnosti či nevěle odběratele,
- zvyšuje jeho konkurenceschopnost (nemusí požadovat po odběrateli zajišťovací instrument, např. akreditiv či bankovní garanci) a rovněž urychluje celou transakci,
- zbavuje ho náročné práce i nemalých výloh související s vymáháním pohledávek a úroků z prodlení, rovněž mu odpadá nutnost důkladného prověřování bonity svých odběratelů,
- v případě, že využije předfinancování, získává zdroj na krytí pohledávek, aniž by musel čerpat bankovní úvěr. Spolu s jistotou zaplacení pohledávky v době splatnosti (resp. ve sjednané době po ní) mu to umožňuje mnohem efektivnější řízení cash flow,

- zlepšuje svoji pozici z hlediska rizikovosti: nejisté pohledávky za různými odběrateli mění v pohledávky za faktoringovou společností, jejíž rating je zpravidla na vyšší úrovni [2].

## 2.5. Forfaiting

Forfaiting je rovněž produktem, který umožňuje financování klientů, včetně krytí rizik spojených s poskytnutými dodavatelskými úvěry. Je vhodný zejména pro firmy vyvážející rozsáhlejší celky na střednědobý či dlouhodobý úvěr a potřebují finanční krytí z toho vyplívajících pohledávek, včetně jejich zajištění. Proto forfaiting nalézá uplatnění zejména ve strojírenství, ale i u podniků v řadě jiných odvětví [1].

Forfaiting je metoda financování založená na prodeji jednotlivých pohledávek s delší dobou splatnosti, vznikajících zejména při prodeji investičních celků. Odkup pohledávek provádí specializovaná forfaitingová společnost bez možnosti zpětného postihu dodavatele v případě, že odběratel nezaplatí (regresu). Je to tedy obdoba faktoringu, základní rozdíl spočívá v charakteru odkupovaných pohledávek, v jejich četnosti a objemu [3].

Znamená to tedy, že vývozce dostává zaplacenou svou pohledávku forfaitérem a úvěrové riziko (riziko jejího nezaplacení), jakož i další rizika spojená s danou pohledávkou plně přecházejí na forfaitéra.

Odkup pohledávek probíhá na diskontní bázi, to znamená, že forfaitér proplácí pohledávku ihned při jejím odkupu, přičemž si sráží určitý diskont. Jde o odkup jednotlivých pohledávek, nikoliv tedy odkup veškerých pohledávek zastřešených rámcovou smlouvou [1].

Předmětem odkupu mohou být pohledávky, které splňují tyto podmínky:

- odkupované pohledávky musí být výhradně pohledávky zajištěné, zpravidla avalem banky,

- splatnost pohledávek nebývá kratší než 90 až 180 dnů (i když takové případy se vyskytují) a může dosahovat 5 – 8 let,
- musí být podloženy abstraktním, snadno převoditelným instrumentem,
- z hlediska měnového jsou předmětem forfaitingu pohledávky ve volně směnitelných měnách, zejména v amerických dolarech [1].

### 2.5.1. Průběh forfaitingové operace

Můžeme ho rozdělit do dvou fází:

1. *Kontrakční fáze* – v této fázi probíhá jednání mezi vývozcem a forfaitérem o možnosti a podmínkách forfaitingu pohledávek,
2. *Realizační fáze* – v průběhu realizační fáze dochází k samotnému prodeji pohledávek vývozcem a pro forfaitéra končí inkasem pohledávky [2].

### 2.5.2. Náklady forfaitingu

S forfaitingem pohledávek jsou samozřejmě pro vývozce spojené určité náklady, které jsou dány cenou forfaitingové služby účtovanou forfaitérem. V ceně se odrážejí následující položky:

- *diskont* je nejdůležitější součástí nákladů na forfaiting. Je to částka, kterou si forfaitér sráží z celkové výše pohledávky při jejím odkupu,
- *závazková provize* (commitment fee) je provize, kterou si účtuje forfaitér za držbu pohotových finančních prostředků v době sjednání forfaitingového kontraktu do skutečného odkoupení pohledávky (předání směnky),
- *zpracovatelská provize* (management fee) pokrývá náklady forfaitéra na zpracování forfaitingového případu a její výše závisí na jeho celkové složitosti [1].

### 2.5.3. Výhody forfaitingu pro vývozce

- vývozce může vyvážet na úvěr, ale pohledávku dostává zaplacenou v diskontované výši ihned při jejím prodeji forfaitérovi,
- nemusí čerpat na krytí pohledávek bankovní úvěr,
- financování prostřednictvím forfaitingu vychází z volně směnitelných měn, a tudíž je v současné době úrokově výhodnější než financování korunové,
- vývozce se zbavuje rizika platební neschopnosti či platební nevěle obchodního partnera, jakož i rizika úrokového a měnového, které přecházejí na forfaitéra,
- forfaitovat lze pohledávky jak při jejich vzniku, tak v zásadě kdykoliv během doby jejich splatnosti (minimálně však 90 – 180 dní) [2].

### 3. Metodika

V této bakalářské práci jsou použity následující vědecké metody:

1. Rozhovor – řízené rozhovory se zaměstnanci vybraných finančních institucí při žádosti o vytvoření kalkulace úvěru či finančního leasingu
2. Studium dokumentů – analýza dokumentů vztahujících se ke konkrétním produktům (např. brožury, letáky, bankovní prospekty)
3. Modelový příklad – na modelovém příkladu jsou znázorněny zjištěné informace
4. Analýza zjištěných faktů – popis a rozbor informací o produktech zjištěných při sběru dat
5. Komparace dat – porovnání zjištěných výsledků pomocí tabulek a grafů vytvořených v programu MS Excel

Samotnému zpracování této práce předcházelo studium literatury a bližší seznámení s tématem „různé druhy financování“. Poté byla zpracována literární rešerše a následovalo získání informací o konkrétních produktech, které jsou předmětem analýzy. Jsou jimi úvěry a finanční leasing.

Tyto produkty poskytují banky a leasingové společnosti. Z velkého množství bank byly vybrány, pro vůdčí postavení na trhu, banky: GE Money Bank, a. s., Československá obchodní banka, a. s., Raiffeisenbank, a. s., UniCredit Bank, a. s. a Citibank Europe Plc. organizační složka a leasingové společnosti: ŠkoFin, s. r. o., UniCredit Leasing, a. s., ČSOB Leasing, a. s., VB Leasing spol., s. r. o. a UniLeasing, a. s.

Cílem rozhovorů v těchto institucích bylo nejen získat bližší informace o daných produktech, ale hlavně získat kalkulace konkrétních úvěrů a finančního leasingu podle modelového příkladu, který je popsán na začátku praktické části.

Informace byly dále získány z internetových stránek, které jsou vypsány v seznamu použitých zdrojů, a také z brožur a prospektů týkajících se jednotlivých produktů.

Díky získaným informacím jsou v praktické části práce jednotlivé produkty popsány a znázorněny jejich kalkulace.

Na základě těchto kalkulací jsou produkty porovnány pomocí tabulek a grafů vytvořených pomocí tabulkového procesoru MS Excel.

Porovnány jsou primárně z hlediska úrokové sazby a sazby RPSN, ale na závěr je hlavním kritériem pro výběr ideální varianty částka, kterou klient zaplatí každý měsíc.



## 4. Praktická část

### 4.1. Úvěry a finanční leasing vybraných finančních institucí

V dnešní době existuje na finančním trhu velké množství finančních institucí, které nabízejí různé možnosti financování pro klienty, kteří nemají dostatek vlastních prostředků. Nabízejí tedy klientům finanční pomoc při řešení problémů s financováním jejich potřeb.

Bylo vybráno několik institucí, které nabízejí klientům spotřebitelský úvěr a finanční leasing pro nákup automobilu.

Pro modelový příklad byl zvolen automobil, jehož pořizovací cena je 500 000 Kč včetně DPH. Doba splácení je 60 měsíců, jelikož ne všechny vybrané instituce nabízejí delší dobu splácení, než zmíněných 60 měsíců. Automobil pořizuje soukromá osoba. U leasingu je třeba určit akontaci, ta byla zvolena 20 %.

Na základě těchto informací vytvořili v bankách, v leasingových společnostech a v autosalonech kalkulaci úvěru a finančního leasingu.

#### 4.1.1. Úvěry

##### 4.1.1.1. GE Money Bank, a. s.

GE Money Bank, a. s. nabízí na financování automobilu produkt Expres půjčka.

Expres půjčka je určena pro osoby starší 18 let, s trvalým bydlištěm a kontaktní adresou v ČR. S touto půjčkou je možné získat 30 000 Kč až 600 000 Kč bez ručitele nebo zástavy. U částek vyšších než 200 000 Kč a v případě, že je žadatel ženatý nebo žadatelka vdaná, musí být spolužadatel druhý z manželů. Splátky si klient může zvolit dle svých potřeb a dobu splácení rozložit až na 96 měsíců. Úroková míra je po celou dobu trvání smluvního vztahu neměnná. K půjčce je možné sjednat pojištění schopnosti splácet. S úvěrovou smlouvou je třeba založit u banky osobní účet.

#### Kalkulace Expres půjčky

Požadovaná výše úvěru:	500 000 Kč
Počet splátek:	60
Měsíční splátka:	10 846, 29 Kč
Úroková sazba:	10, 90 %
RPSN:	12, 54 %
Celková částka splatná spotřebitelem:	663 757, 40 Kč

#### Poplatky spojené s úvěrem:

Měsíční poplatek za vedení úvěrového účtu:	69 Kč
Poplatek za poskytnutí půjčky:	5 000 Kč
Měsíční poplatek za vedení běžného účtu:	59 Kč
Poplatek za bezhotovostní příchozí transakci:	5 Kč

Sazba RPSN obsahuje kromě úrokové sazby také poplatek za vedení úvěrového účtu a poplatek za poskytnutí půjčky, který je 1 % z výše úvěru.

Poplatky spojené s vedením běžného účtu nejsou v této sazbě zahrnuty.

#### 4.1.1.2. Československá obchodní banka, a. s.

Tato banka nabízí produkt Půjčka na cokoliv. Půjčka na cokoliv je rychlá a jednoduchá bezúčelná půjčka k financování aktuálních potřeb klienta. Limit půjčky je 20 000 – 600 000 Kč. Půjčka je poskytována na dobu od 1 roku do 7 let. Čerpání půjčky je jednorázové převodem na osobní účet klienta hned po uzavření smlouvy. U částek nad 300 000 je nutný spolužadatel. Výši splátek si mohou klienti určit sami a je možné půjčku kdykoliv předčasně splatit.

#### Kalkulace Půjčky na cokoliv:

Požadovaná výše úvěru:	500 000 Kč
Počet splátek:	60
Měsíční splátka:	11 082 Kč
Úroková sazba:	11, 90 %

RPSN:	13, 18 %
Celková částka splatná spotřebitelem:	671 960 Kč

Poplatky spojené s úvěrem:

Poplatek za poskytnutí úvěru:	3 500 Kč
Správa úvěru:	59 Kč/měsíc

Sazba RPSN obsahuje úrokovou míru, poplatek za poskytnutí úvěru a poplatek za správu úvěru.

#### 4.1.1.3. Raiffeisenbank, a. s.

U této banky je možné k financování koupě automobilu využít Rychlou půjčku nebo Účelovou půjčku na ostatní investice.

Rychlá půjčka:

Banka poskytuje 20 000 až 500 000 Kč na dobu splácení 6 až 72 měsíců. Do 200 000 není třeba žádné zajištění, vyšší částky je možné zajistit ručitelem (fyzickou nebo právnickou osobou). Poskytne-li klient zajištění úvěru, banka mu nabídne nižší úrokovou sazbu. Po schválení úvěru budou peníze převedeny na běžný účet klienta a splácení půjčky se uskutečňuje jednou měsíčně. Po celou dobu úvěru je výše splátek neměnná. Splácet lze i z běžného účtu jiné banky trvalým nebo jednorázovým příkazem. U účtů Raiffeisenbank, a. s. se klient nemusí o nic starat, splácení je zajištěno automaticky.

Kalkulace rychlé půjčky:

Požadovaná výše úvěru:	500 000 Kč
Počet splátek:	60
Měsíční splátka:	11 208 Kč
Úroková sazba:	11, 90 %
RPSN:	13, 50 %
Celková částka splatná spotřebitelem:	679 020 Kč

Poplatky spojené s půjčkou:

Měsíční správa úvěru:	99 Kč
Poplatek za poskytnutí úvěru:	5 000 Kč

Sazba RPSN obsahuje tyto dva poplatky a nejsou v ní zahrnuty poplatky spojené s vedením běžného účtu.

Účelová půjčka na ostatní investice:

Klient si může půjčit od 50 000 Kč do 1 000 000 Kč na dobu až 120 měsíců. Bez zajištění lze čerpat částku až 500 000 Kč. V případě zajištění se snižuje úroková sazba. Čerpat půjčku je možné po dobu až 6 měsíců od schválení půjčky. Podmínkou čerpání je předložení dokladu, kterým je prokázán účel půjčky. Splácení je stejně jako u Rychlé půjčky. Během doby čerpání klient hradí pouze úroky ze skutečně vyčerpané částky půjčky. Po skončení čerpání se přechází na anuitní splácení, při kterém si už klient začíná snižovat dlužnou částku. Výše anuitní splátky je pak neměnná po celou dobu trvání půjčky.

Kalkulace účelové půjčky na ostatní investice:

Požadovaná výše úvěru:	500 000 Kč
Počet splátek:	60
Měsíční splátka:	10 955 Kč
Úroková sazba:	10,90 %
RPSN:	12,60 %
Celková částka splatná spotřebitelem:	663 840 Kč

Poplatky spojené s půjčkou:

Měsíční správa úvěru:	150 Kč
Poplatek za poskytnutí úvěru:	5 000 Kč

Sazba RPSN obsahuje tyto dva poplatky a nejsou v ní zahrnuty poplatky spojené s vedením běžného účtu.

#### 4.1.1.4. UniCredit Bank, a. s.

U banky UniCredit Bank, a. s. je možné sjednat si produkt na financování automobilu PRESTO půjčka. Tato půjčka je neúčelová a tak slouží k financování libovolných osobních potřeb klienta až do výše 500 000 Kč, do výše 250 000 Kč bez spolužadatele. Doba splatnosti úvěru je 12 – 84 měsíců. Klienti, kteří využívají v UniCredit Bank, a. s. běžný účet nebo osobní konto déle než 12 měsíců mohou získat PRESTO půjčku bez dokládání příjmů. Půjčku lze předběžně splatit a to bez poplatku.

##### Kalkulace PRESTO půjčky:

Požadovaná výše úvěru:	500 000 Kč
Počet splátek:	60
Měsíční splátka:	11 144 Kč
Úroková sazba:	11,40 %
RPSN:	12,78 %
Celková částka splatná spotřebitelem:	672 130 Kč

##### Poplatky spojené s půjčkou:

Měsíční správa úvěru:	150 Kč
Poplatek za poskytnutí úvěru:	1 000 Kč

RPSN sazba obsahuje správu úvěru a poplatek za poskytnutí půjčky.

#### 4.1.1.5. Citibank Europe plc, organizační složka

Citipůjčka od této banky je rychlá neúčelová půjčka bez ručitele. Je možno si půjčit 30 000 – 600 000 Kč na dobu splatnosti 24 – 72 měsíců. Žadatel o tuto půjčku musí splňovat následující podmínky – žít a být zaměstnán v ČR, věk 25 let pro zaměstnance a čistý měsíční příjem od 15 000 Kč. Pokud klient žádá se spolužadatelem, stačí čistý

měsíční příjem 15 000 Kč. Dohromady se spolužadatelem musí být čistý měsíční příjem alespoň 20 000 Kč. Klient si nemusí otevírat u banky běžný účet.

Kalkulace Citipůjčky:

Požadovaná výše úvěru:	500 000 Kč
Počet splátek:	60
Měsíční splátka:	11 026 Kč
Úroková sazba:	10,99 %
RPSN:	12,26 %
Celková částka splatná spotřebitelem:	661 584 Kč

Poplatky spojené s půjčkou:

Měsíční poplatek za vedení účtu:	49 Kč
Poplatek za zpracování úvěrové dokumentace:	5 000 Kč

RPSN zahrnuje tyto dva poplatky spojené s půjčkou.

#### 4.1.1.6. ŠkoFin, s. r. o.

Leasingová společnost ŠkoFin, s. r. o. nabízí financování pomocí úvěru i leasingu automobily značky Škoda, Volkswagen, Audi a Seat.

V případě úvěru je klient od počátku vlastníkem auta. Úvěr je poskytován soukromým osobám starších 18 let s trvalým bydlištěm v ČR, podnikatelům a firmám. Je možné financovat až 100 % celkové ceny automobilu po dobu až 72 měsíců. Nový klient většinou musí zaplatit část kupní ceny předmětu financování. Společnost garantuje neměnné měsíční splátky. Do splátky je možné zahrnout i povinné a havarijní pojištění. Pravidelné splátky úvěru na auto jsou hrazeny na základě splátkového kalendáře, který obdrží klient při podpisu smlouvy úvěru na auto. Automobil lze předčasně doplatit.

Kalkulace spotřebitelského úvěru:

Pořizovací cena vozu s DPH:	500 000 Kč
Hrazená část kupní ceny předmětu financování:	100 000 Kč (20 %)
Počet splátek:	60
Pravidelná měsíční splátka:	8 529, 16 Kč
Roční úroková sazba:	10, 15 %
RPSN:	10,632 %
Celkové platby úvěru:	511 749, 60 Kč

K úvěru není sjednané pojištění.

#### 4.1.1.7. UniCredit Leasing, a. s.

Společnost UniCredit Leasing, a. s. nabízí finanční leasing pouze pro podnikatele a firmy. Pro soukromé osoby nabízí spotřebitelský úvěr UCL CreditAuto a nebo produkt UCL FinAuto.

UCL CreditAuto je účelový úvěr poskytnutý klientovi na pořízení vozidla na základě uzavřené úvěrové smlouvy. Poskytovatel úvěru (UniCredit Leasing, a. s.) převádí finanční prostředky přímo na účet prodejce. Úvěr lze poskytnout až na 90 % hodnoty předmětu financování.

Produkt UCL CreditAuto nabízí financování s dobou splácení, která není zákonem omezena. Nejkratší doba financování je od 6 měsíců a minimální výše úvěru je stanovena na 20 000 Kč. Je možnost předčasně splatit úvěr a není požadováno jištění nemovitostí nebo třetí osobou. Zákazník se ihned stává majitelem předmětu financování. Produkt je vhodný i pro příjemce státních příspěvků a dotací na financovaný předmět (např. pro zdravotně postižené, neziskové a rozpočtové organizace). Tento produkt je poskytován na širokou škálu komodit, od motocyklů, automobilů přes autobusy až po různá strojní zařízení, IT či zemědělskou a zdravotnickou techniku.

#### Kalkulace UCL CreditAuto:

Požizovací cena s DPH:	500 000 Kč
Počet splátek:	60
Splátka hrazená předem:	100 000 Kč (20 %)
Pravidelná měsíční splátka:	8 409 Kč
Pravidelná splátka včetně pojištění:	10 426 Kč
RPSN:	18,4 %
Smluvní poplatek (1,50 %):	6 000 Kč

Měsíční platba leasingu včetně pojištění: 10 426 Kč

Sazba RPSN zahrnuje povinné a havarijní pojištění a smluvní poplatek.

## 4.1.2. Finanční leasing

### 4.1.2.1. ŠkoFin, s. r. o.

U leasingu (na rozdíl od úvěru) klient není vlastníkem automobilu, ale má ho pouze v pronájmu. Platí nájemné, kterým jsou leasingové splátky. Po skončení leasingové smlouvy přechází vlastnictví automobilu z leasingové společnosti na klienta. Klient odkoupí auto za kupní neboli zůstatkovou cenu, která je minimálně 100 Kč bez DPH. Většinou se platí první splátka tzv. akontace větší než ostatní splátky.

#### Kalkulace finančního leasingu:

Požizovací cena s DPH:	500 000 Kč
Počet splátek:	60
Splátka hrazená předem:	100 000 Kč (20 %)
Pravidelná měsíční splátka:	8 664,57 Kč
Roční úroková sazba:	10,85 %
RPSN:	12,01 %
Celkové platby leasingu:	619 994,20 Kč
Odkupní (zůstatková cena):	120 Kč



K finančnímu leasingu je povinné sjednat pojištění. Povinné ručení a havarijní pojištění.

Měsíční platba leasingu včetně pojištění: 9 982, 52 Kč

Celkové platby leasingu včetně pojištění: 699 074, 20 Kč

Výši RPSN ovlivňují položky: cena vozu, splátka předem, počet splátek, úroková sazba a měsíční splátka. U leasingu také povinné pojištění.

Podmínky financování společnosti ŠkoFin, s. r. o.

Následující tabulka shrnuje podmínky financování společnosti ŠkoFin, s. r. o.

Tabulka 1: Standardní podmínky společnosti ŠkoFin, s. r. o.

<b>Cena nového vozu</b>	<b>Splátka předem</b>	<b>Zajištění u úvěru (posuzuje se výše úvěru)</b>
<b>Do 400.000,-</b>	10 %	zajišťovací převod práva
<b>400.000,- až 1.000.000,-</b>	20 %	zajišťovací převod práva + vinkulace havarijního pojištění
<b>Nad 1.000.000,-</b>	30 %	zajišťovací převod práva + vinkulace havarijního pojištění nebo vinkulace havarijního pojištění + zástavní právo

Zdroj: <http://www.skofin.cz/financovani-znacek/skoda-finance/x3-podminky-financovani/>

Zajišťovací převod práva je možnost převedení vlastnictví předmětu úvěru z dlužníka ve prospěch věřitele. Věřitel může tohoto práva využít např. v případě, že dlužník neplní své povinnosti (nesplácí úvěr). Věřitel tak může také zajistit předmět financování pro jeho následný prodej, aby byly pokryty nesplněné závazky dlužníka.

Vinkulace havarijního pojištění znamená vázání výplaty pojistného plnění na dohodnuté podmínky. Výplatu pojistného plnění tak může věřitel zablokovat pro případy neplnění povinností dlužníka (nesplácení úvěru).

Zástavní právo slouží k zajištění pohledávky pro případ, že dluh, který jí odpovídá, nebude včas splacen.

Minimální finanční částka / výše úvěru: 20.000,-Kč

Maximální délka smlouvy: 72 měsíců

V této tabulce je znázorněna výše zůstatkové ceny u finančního leasingu.

Tabulka 2: Zůstatková hodnota u finančního leasingu společnosti ŠkoFin, s. r. o.

Počet měsíců	Fyzická osoba nepodnikatel	Fyzická osoba podnikatel/Právnícká osoba
	Nové vozy	Nové vozy
<b>Do 36 měsíců</b>	100 Kč + DPH až 30 %	Společnost neposkytuje
<b>36 měsíců</b>	100 Kč + DPH až 30 %	33,4 % + DPH
<b>48 měsíců</b>	100 Kč + DPH až 30 %	11,2 % + DPH až 30 %
<b>54 a více měsíců</b>	100 Kč + DPH až 20 %	100 Kč + DPH až 20 %

Zdroj: <http://www.skofin.cz/financovani-znacek/skoda-finance/x3-podminky-financovani/>

#### 4.1.2.2. ČSOB Leasing, a. s.

U společnosti ČSOB Leasing, a. s. je možné financovat automobil pomocí úvěru i leasingu. Leasing je poskytován na dobu 36 – 72 měsíců. Akontace je od 10 % ceny automobilu. Leasingové splátky jsou kalkulovány s fixní úrokovou sazbou a jejich výše zůstává neměnná po celou dobu trvání leasingové smlouvy.

Kalkulace finančního leasingu:

Požizovací cena s DPH: 500 000 Kč

Počet splátek: 60

Splátka hrazená předem: 100 000 Kč (20 %)

Pravidelná měsíční splátka:	8 288 Kč
Koeficient navýšení:	1,195
Záloha na platbu předem:	115 686 Kč
Odkupní (zůstatková cena):	1 200 Kč

Záloha na platbu předem obsahuje úhradu akontace, platbu poplatku 6 000 Kč a první řádnou splátku.

K finančnímu leasingu je nutné sjednat pojištění, které se odráží v koeficientu navýšení.

Měsíční splátka včetně pojištění: 9 686 Kč

#### 4.1.2.3. VB Leasing spol., s. r. o.

Společnost financuje osobní a užitkové vozy všech typů a značek, maximálního stáří 8 let od data výroby, formou operativního a finančního leasingu nebo úvěru pro soukromé osoby a podnikatelské subjekty.

U finančního leasingu společnost uzavírá smlouvy s délkou trvání 54 – 60 měsíců a s dobou splácení 12 - 60 měsíců. Společnost financuje automobily s akontací 0 – 70 %. Leasingovou smlouvu je možné předčasně splatit. Společnost zprostředkovává pojištění předmětu leasingu za výhodných podmínek u renomovaných pojišťovacích ústavů.

K uzavření smlouvy je potřeba řádně vyplněnou žádost o uzavření leasingové smlouvy a platný občanský průkaz.

##### Soukromé osoby dále dokládají:

- druhý doklad totožnosti (řidičský průkaz nebo cestovní pas nebo rodný list),
- potvrzení o výši příjmu (za poslední tři měsíce),
- výpis z bankovního účtu (za poslední měsíc).

##### Podnikatelské subjekty dále dokládají:

- Výpis z obchodního rejstříku nebo živnostenský list nebo koncesní listinu,
- doklad o přidělení IČ,
- Osvědčení o registraci DIČ, jste-li plátcem,

- Přiznání k dani z příjmů (za poslední rok) včetně příloh,
- výpis z bankovního účtu (za poslední měsíc).

Kalkulace finančního leasingu:

Požizovací cena s DPH:	500 000 Kč
Počet splátek:	60
Splátka hrazená předem:	100 000 Kč (20 %)
Pravidelná měsíční splátka:	7 695 Kč
Koeficient navýšení:	1,1234
Odkupní (zůstatková cena):	1 200 Kč

Finanční leasing je možné sjednat i bez pojištění.

#### 4.1.2.4. UniLeasing, a. s.

Společnost UniLeasing, a. s. také nabízí finanční leasing nových i použitých věcí. Jedná se o standardní finanční pronájem s následnou koupí najaté věci. Produkt umožňuje rychlé a jednoduché pořízení movité věci bez okamžitého výdaje hotovosti a s minimem požadovaných podkladů. Splátky mohou být v průběhu trvání smlouvy neměnné (fixní úroková sazba) nebo jsou závislé na vývoji smluvně dohodnuté sazby příslušné měny (PRIBOR, EURIBOR). Splácet je možné pravidelně i nepravidelně a leasing je možné předčasně splatit. S leasingovou smlouvou lze sjednat výhodné pojištění předmětů hrazené ve splátkách.

Kalkulace finančního leasingu:

Požizovací cena s DPH:	500 000 Kč
Počet splátek:	60
Splátka hrazená předem:	100 000 Kč (20 %)
Pravidelná měsíční splátka:	8 149 Kč
Úroková míra:	7,9 %
Odkupní (zůstatková cena):	1 200 Kč

Leasing je bez pojištění. Klient neplatí žádné jiné poplatky za uzavření. Při podpisu zaplatí akontaci a první splátku leasingu.

#### 4.1.2.5. UniCredit Leasing, a. s.

Společnost UniCredit Leasing, nabízí finanční leasing pouze pro podnikatele a firmy. Pro soukromé osoby nabízí spotřebitelský úvěr UCL CreditAuto a nebo produkt UCL FinAuto.

Produkt UCL FinAuto kombinuje výhody úvěru a leasingu. Prostřednictvím tohoto produktu si klient financuje vozidlo na základě uzavřené smlouvy o financování. U tohoto způsobu financování je jako vlastník v technickém průkazu uveden poskytovatel úvěr a klient je zapsán jako provozovatel.

Tento produkt nabízí financování s dobou splácení, která není zákonem omezena. Nejkratší dobu financování společnost nabízí již od 6 měsíců a minimální výše úvěru je stanovena na 20 000 korun. Navíc je zde možnost předčasného splacení úvěru a není požadováno jištění nemovitostí nebo třetí osobou. Financování je poskytováno až na 90 % hodnoty předmětu financování. Tento produkt obsahuje vyšší zajištění pro poskytovatele financování a z toho plynoucí nižší splátky pro klienta. Splátky jsou pravidelné. Součástí produktu je výhodné havarijní pojištění.

##### Kalkulace UCL FinAuto:

Požizovací cena s DPH:	500 000 Kč
Počet splátek:	60
Splátka hrazená předem:	100 000 Kč (20 %)
Pravidelná měsíční splátka:	8 395 Kč
RPSN:	10,4 %
Odkupní (zůstatková cena):	1 200 Kč

Kalkulace je bez pojištění a RPSN se může v závislosti na vývoji sazeb na finančních trzích průběžně měnit.

### 4.1.3. Porovnání úvěru a finančního leasingu

Produkty porovnám z hlediska úrokové míry a sazby RPSN. Tyto dvě sazby se následně projeví v měsíční splátce a celkové částce splacené klientem.

#### 4.1.3.1. Úvěry

Úvěry poskytují jak banky, tak leasingové společnosti. Bankovní úvěry jsou všechny poskytnuty na 100 % kupní ceny, tedy 500 000 Kč, ale u úvěrů od leasingových společností (ŠkoFin, s. r. o. a UniCredit Leasing, a. s.) je nutná akontace, a to 20 % ceny vozu. Výše úvěru je tedy jen 400 000 Kč.

Všechny úvěry mají danou úrokovou míru a sazbu RPSN. Všechny sazby RPSN nezahrnují stejné poplatky. U úvěru od společnosti UniCredit Leasing, a. s. je v sazbě RPSN zahrnuto i povinné a havarijní pojištění., proto je sazba výrazně vyšší.

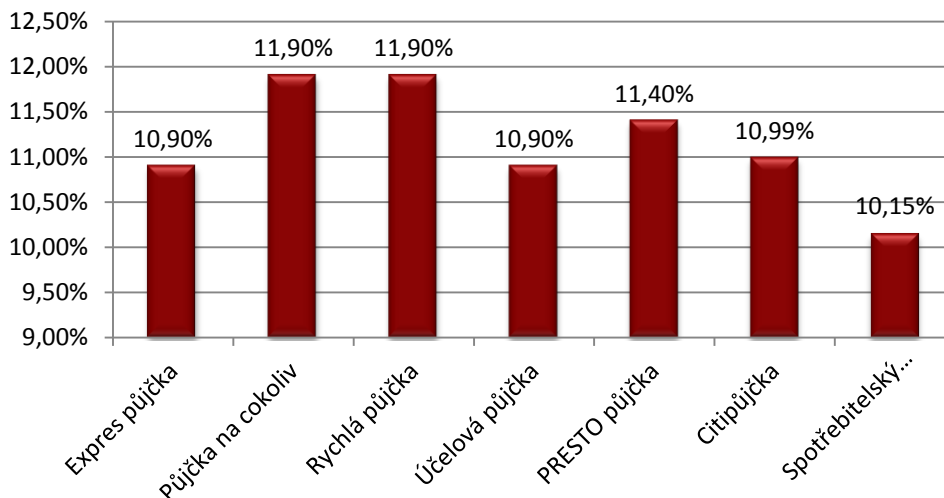
Toto srovnání úvěrů je znázorněno v následující tabulce a následně i v grafech.

Tabulka 3: Srovnání úvěrů

Banka	Půjčka	Úroková míra	RPSN	Splátka	Celkově zaplacená částka
<b>GE Money Bank, a. s.</b>	Expres půjčka	10,90%	12,54%	10 846,29 Kč	663 757,40 Kč
<b>Československá obchodní banka, a. s.</b>	Půjčka na cokoliv	11,90%	13,18%	11 082 Kč	671 960 Kč
<b>Raiffeisenbank, a. s.</b>	Rychlá půjčka	11,90%	13,50%	11 208 Kč	679 020 Kč
	Účelová půjčka	10,90%	12,60%	10 955 Kč	663 840 Kč
<b>UniCredit Bank, a. s.</b>	PRESTO půjčka	11,40%	12,78%	11 144 Kč	672 130 Kč
<b>Citibank Europe plc, organizační složka</b>	Citipůjčka	10,99%	12,26%	11 026 Kč	661 584 Kč
<b>ŠkoFin, s. r. o.</b>	Spotřebitelský úvěr	10,15%	10,63%	8 529,16 Kč	511 749,60 Kč
<b>UniCredit Leasing, a. s.</b>	UCL CreditAuto	-	18,40%	8 409 Kč	625 560 Kč

Zdroj: Vlastní šetření

## Úroková míra



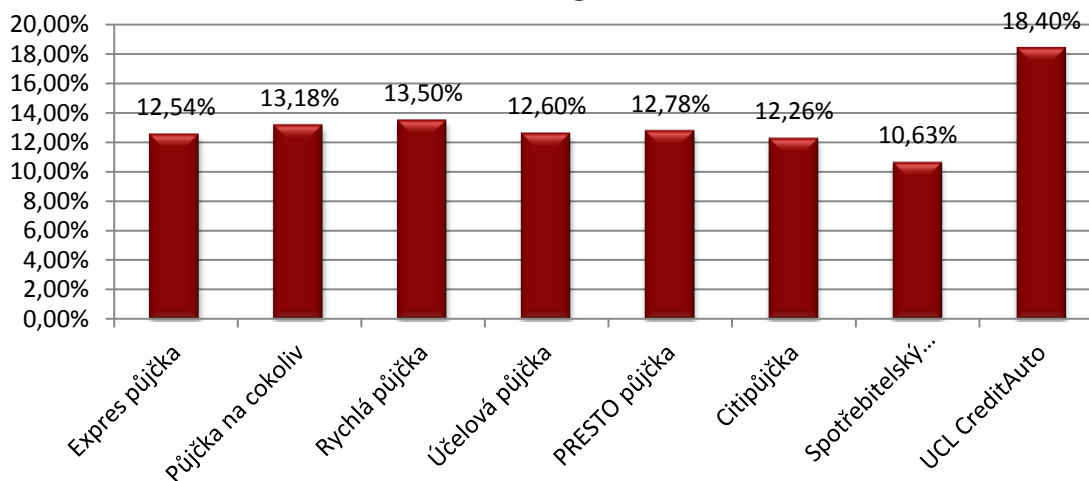
Graf 1: Úroková míra u úvěrů

Zdroj: Vlastní šetření

Výše uvedený graf znázorňuje srovnání úvěrů z hlediska úrokové míry.

Tento graf znázorňuje porovnání úvěrů z hlediska sazby RPSN. Je vidět značný rozdíl u společnosti UniCredit Leasing, a. s., který je způsoben zahrnutím pojištění do RPSN.

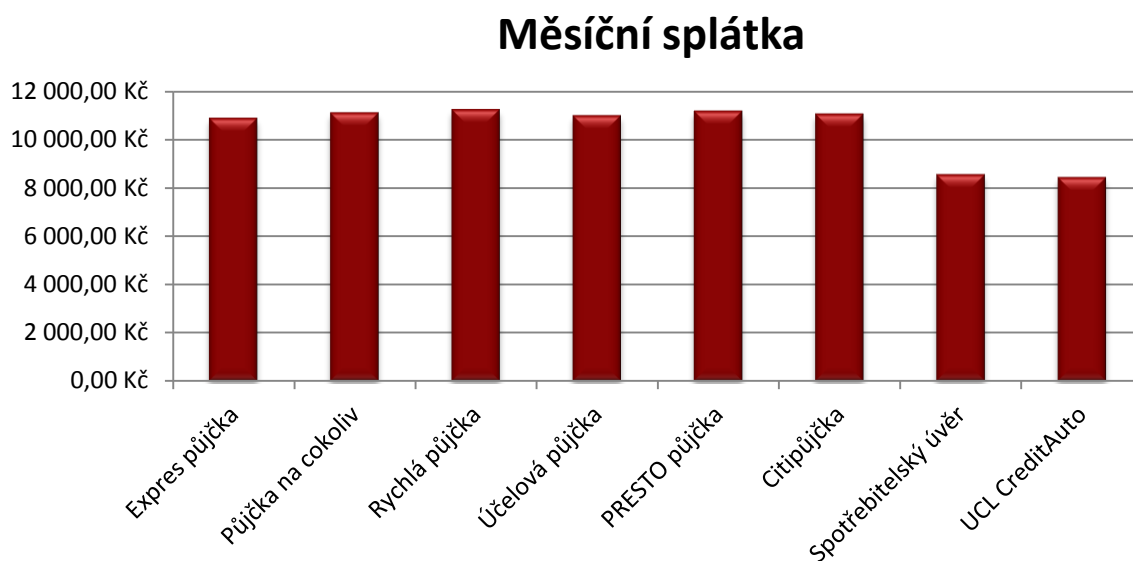
## RPSN



Graf 2: Sazba RPSN úvěrů

Zdroj: Vlastní šetření

Na následujícím grafu je shrnuta měsíční splátka všech úvěrů bank i leasingových společností.



Graf 3: Měsíční splátka úvěrů

Zdroj: Vlastní šetření

#### 4.1.3.2. Finanční leasing

U finančního leasingu je srovnání komplikovanější, protože každá společnost používá jiný ukazatel. Společnosti ŠkoFin, s. r. o., UniLeasing, a. s. a UniCredit Leasing, a. s. používají úrokovou míru, ale společnosti VB Leasing spol., s. r. o. a ČSOB Leasing, a. s. používají koeficient navýšení. Z tohoto důvodu je nemohu porovnat z hlediska úrokové míry, ale jen podle měsíční splátky.

Nejprve tabulka a graf, na kterých je znázorněno porovnání produktů pomocí úrokové míry.

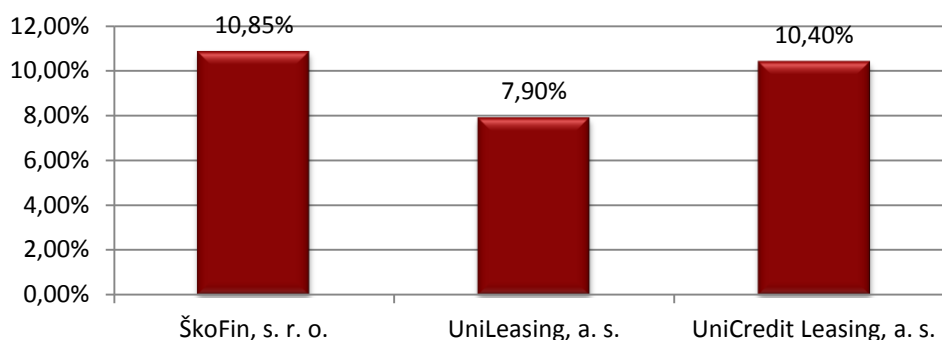
Tabulka 4: Srovnání finančního leasingu pomocí úrokové míry

Leasingová společnost	Úroková míra	Splátka
<b>ŠkoFin, s. r. o.</b>	10,85%	8 664,57 Kč
<b>UniLeasing, a. s.</b>	7,90%	8 149 Kč
<b>UniCredit Leasing, a. s.</b>	10,40%	8 395 Kč

Zdroj: Vlastní šetření



## Úroková míra



Graf 4: Úrokové míry finančního leasingu

Zdroj: Vlastní šetření

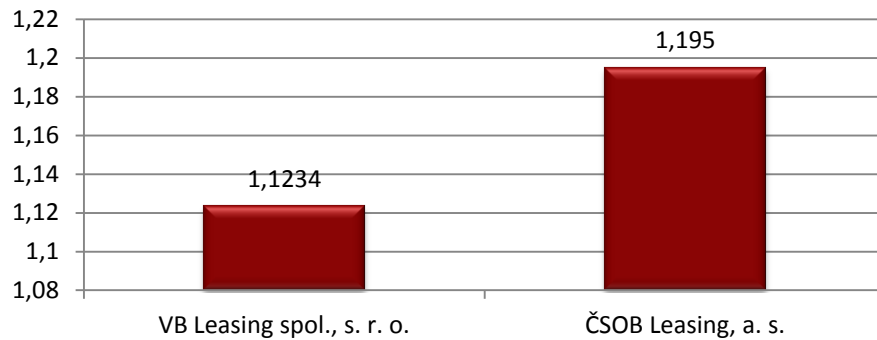
V následující tabulce i grafu jsou společnosti, které nepoužívají úrokovou míru, ale koeficient navýšení. Koeficient u společnosti ČSOB Leasing, a. s. je výrazně vyšší, protože je v něm zahrnuto i pojištění, na rozdíl od finančního leasingu společnosti VB Leasing spol., s. r. o.

Tabulka 5: Porovnání finančního leasingu pomocí koeficientu navýšení

Leasingová společnost	Koeficient navýšení	Splátka
<b>VB Leasing spol., s. r. o.</b>	1,1234	7 695 Kč
<b>ČSOB Leasing, a. s.</b>	1,195	8 288 Kč

Zdroj: Vlastní šetření

## Koeficient navýšení

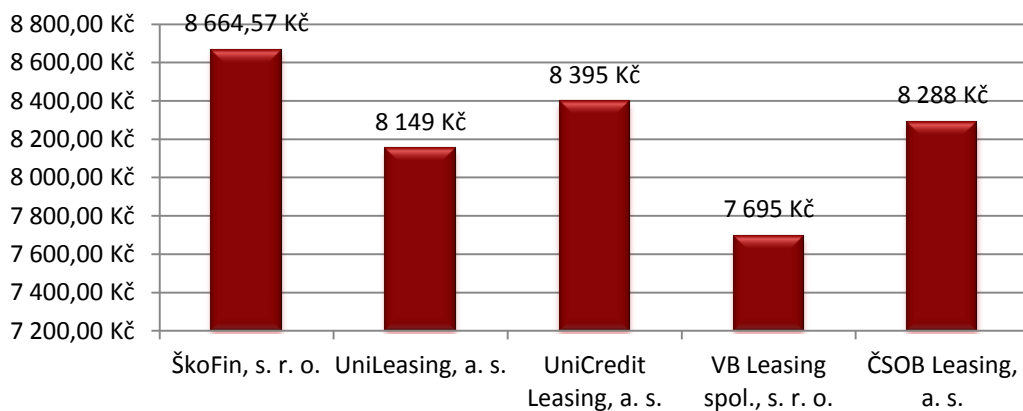


Graf 5: Koeficient navýšení u finančního leasingu

Zdroj: Vlastní šetření

Jelikož finanční leasing všech společností nelze porovnat pomocí úrokové míry, protože dvě společnosti nepoužívají v kalkulaci úrokovou míru, ale koeficient navýšení, následuje graf, který je srovnává z hlediska splátky, kterou klient musí zaplatit každý měsíc.

## Splátka



Graf 6: Měsíční splátky finančního leasingu

Zdroj: Vlastní šetření

#### 4.1.3.3. Porovnání úvěru a finančního leasingu

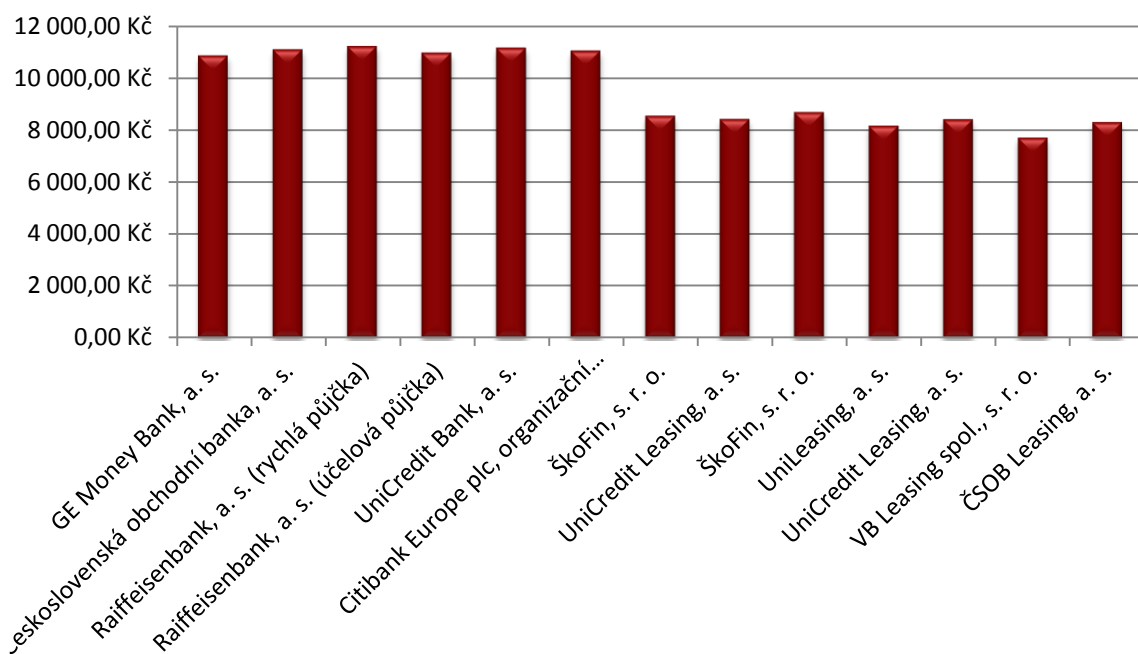
Výhodnost financování pomocí úvěru a pomocí finančního leasingu je zhodnocena na základě měsíční splátky, jak je zřejmé z následující tabulky a grafu.

Tabulka 6: Porovnání měsíční splátky úvěru a finančního leasingu

<b>Banka</b>	<b>Splátka</b>
<b>GE Money Bank, a. s.</b>	10 846,29 Kč
<b>Československá obchodní banka, a. s.</b>	11 082,00 Kč
<b>Raiffeisenbank, a. s. (rychlá půjčka)</b>	11 208,00 Kč
<b>Raiffeisenbank, a. s. (účelová půjčka)</b>	10 955,00 Kč
<b>UniCredit Bank, a. s.</b>	11 144,00 Kč
<b>Citibank Europe plc, organizační složka</b>	11 026,00 Kč
<b>ŠkoFin, s. r. o.</b>	8 529,16 Kč
<b>UniCredit Leasing, a. s.</b>	8 409,00 Kč
<b>ŠkoFin, s. r. o.</b>	8 664,57 Kč
<b>UniLeasing, a. s.</b>	8 149 Kč
<b>UniCredit Leasing, a. s.</b>	8 395 Kč
<b>VB Leasing spol., s. r. o.</b>	7 695 Kč
<b>ČSOB Leasing, a. s.</b>	8 288 Kč

Zdroj: Vlastní šetření

## Splátka



Graf 7: Měsíční splátka úvěru a finančního leasingu

Zdroj: Vlastní šetření

## 5. Závěr

Cílem mé práce bylo analyzovat podmínky poskytnuté různými finančními institucemi pro různé formy financování a vybrat neoptimálnější variantu financování pořízení automobilu pro klienta, která bude odpovídat jeho požadavkům.

Část práce je věnována popisu jednotlivých produktů a analýze podmínek u jednotlivých finančních institucí. Následovala kalkulace modelového příkladu, a poté jsem produkty, které finanční instituce nabízejí na koupi automobilu, porovнала.

Jako modelový příklad jsem zvolila pořízení automobilu, který měl pořizovací cenu 500 000 Kč včetně DPH, doba financování byla zvolena 60 měsíců a akontace u finančního leasingu činila 20 %, tedy 100 000 Kč včetně DPH. Automobil pořizovala soukromá osoba.

Na základě těchto informací jsem získala v bankách, leasingových společnostech a autosalonech konkrétní kalkulace. Tyto kalkulace se lišily u úvěrů a u finančního leasingu. Nejprve jsem tedy porovнала úvěry z hlediska úrokové míry, sazby RPSN, měsíční splátky a celkové ceny zaplacené klientem. Následovalo porovnání finančního leasingu také z hlediska úrokové míry, nebo leasingového koeficientu (koeficientu navýšení). Nakonec jsem úvěry a finanční leasing porovнала navzájem podle částky, kterou klient musí zaplatit každý měsíc.

Pro financování pomocí úvěru jsem vybrala finanční instituce, kterými jsou GE Money Bank, a. s., Československá obchodní banka, a. s., Raiffeisenbank, a. s., UniCredit Bank, a. s., Citibank Europe plc, organizační složka a společnosti ŠkoFin, s. r. o. a UniCredit Leasing, a. s. Pro financování pomocí finančního leasingu jsem zvolila společnosti ŠkoFin, s. r. o., UniCredit Leasing, a. s., ČSOB Leasing, a. s., VB Leasing spol., s. r. o. a UniLeasing, a. s.

Pokud by klient využil financování pomocí úvěru, **zjistila jsem, že nejvýhodnějším produktem je spotřebitelský úvěr od společnosti ŠkoFin, s. r. o.** U tohoto produktu je ale také nutné zaplatit akontaci 20 %, a potom je výše úvěru jen 400 000 Kč. Úroková

míra u tohoto produktu je 10,15 %, roční procentní sazba nákladů činí 10,63 % a měsíční splátka 8 529,16 Kč. Celkově klient za 60 měsíců zaplatí částku 511 749,60 Kč plus akontaci 100 000 Kč, kterou klient zaplatil hned při podepsání smlouvy.

**Mezi bankovními produkty je nejvýhodnější produkt Expres půjčka od GE Money Bank, a. s.**, tady činí úroková míra 10,9 % a sazba RPSN je 12,54 %. Každý měsíc musí klient platit částku 10 846,29 Kč a celková částka zaplacená klientem je 663 757,40 Kč.

Nejvyšší úrokovou míru, sazbu RPSN a měsíční splátku má produkt Rychlá půjčka od banky Raiffeisenbank, a. s., a to úrokovou míru 11,9 %, sazbu RPSN 13,5 % a měsíční splátka je 11 208 Kč.

V případě, že by klient dal přednost financování koupě automobilu pomocí finančního leasingu, **nejoptimálnější variantou by byl produkt u společnosti VB Leasing spol., s. r. o.**, kde měsíční splátka činí 7 695 Kč. Naopak nejvyšší částku by musel klient platit v případě finančního leasingu společnosti ŠkoFin, s. r. o., a to 8 664,57 Kč.

Celkově je z provedené analýzy zřejmé, **že lepší z hlediska měsíční splátky financovat automobil pomocí finančního leasingu**, ale nevýhodou tohoto způsobu financování je v první řadě, že již při podpisu smlouvy je nutné zaplatit akontaci 100 000 Kč. Klient tedy musí mít finanční prostředky na úhradu této částky. A v druhé řadě klient se stává majitelem vozidla až po splacení celé částky finančního leasingu.

## 6. Summary

The aim of my study was to analyze conditions provided by different financial institutions for various forms of financing and to choose an optimal financing variant an automobile purchase for a client, which will correspond to its requirements.

The theoretical part of my study is focused on a characteristic of financing forms, especially financing through a loans, leasing, factoring and forfaiting and terms that cover the loans.

The next section describes various bank and leasing companies' products and from them the calculations were made, and selected the best product.

In case of the loans, the credit from ŠkoFin, a. s. was the best product of all products and the product from GE Money Bank, a. s. was the best loans between bank products.

In a case of the financial leasing, the product of VB Leasing spol., s. r. o. would be the most optimal variant of all financial leasing.

Overall, the analysis shows, that to finance an automobile, from the view of a monthly payment, is a financial leasing better than to finance through loans.

### Key words:

Automobile purchase

Forms of financing

Loans

Financial leasing

## Seznam použitých zdrojů

- [1] REVENDA, Zbyněk, et al. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 3. Praha: Management Press, 2004. 634 s. ISBN 80-7261-031-7
- [2] DVOŘÁK, Petr. *Komerční bankovníctví pro bankéře a klienty*. Praha: Linde a.s., 1999. 475 s. ISBN 80-7201-141-3
- [3] POLOUČEK, Stanislav, et al. *Bankovníctví*. 1. Praha: C. H. Beck, 2006. 716 s. ISBN 80-7179-462-7
- [4] VALOUCH, Petr. *Leasing v praxi: praktický průvodce*. Praha: Grada Publishing a. s., 2005. 116 s. ISBN 80-247-0745-4
- [5] VALACH, Josef, et al. *Finanční řízení podniku*. 2. Praha: Ekopress, 1999. 324 s. ISBN 80-86119-21-1
- [6] KISLINGEROVÁ, Eva a kol. *Manažerské finance*. 2. přepracované a rozšířené vydání. Praha: C. H. Beck, 2007. ISBN 978-80-7179-903-0

Citipůjčka. *Citibank* [online]. © 2011 [cit. 2012-03-04]. Dostupné z: [http://www.citibank.cz/czech/gcb/personal\\_banking/czech/loans/citipujcka.htm](http://www.citibank.cz/czech/gcb/personal_banking/czech/loans/citipujcka.htm)

ČSOB Půjčka na cokoliv. *ČSOB* [online]. © 2012 [cit. 2012-03-04]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Lide/Pujcky-a-uvery/Stranky/CSOB-Pujcka-na-cokoliv.aspx>

Expres půjčka. *GE Money: Česká republika* [online]. © 2001-2012 [cit. 2012-03-04]. Dostupné z: <http://www.gemoney.cz/ge/cz/1/pujcky/expres-pujcka>

Financování: Financování automobilu. *UniCredit Leasing* [online]. © 2012 [cit. 2012-03-05]. Dostupné z: <http://www.unicreditleasing.cz/cz/produkty/financovani-automobilu.html>

Finanční leasing automobilu. *ŠkoFin: Cesta k mobilitě* [online]. © 2012 [cit. 2012-03-15]. Dostupné z: <http://www.skofin.cz/produkty/financni-leasing/>



Finanční leasing. *ČSOB Leasing: Budoucnost, která má jméno* [online]. ©2010 [cit. 2012-03-09]. Dostupné z: <http://www.csobleasing.cz/cz/produkty/financni-leasing>

Finanční leasing. *UniLeasing* [online]. © 2012 [cit. 2012-03-09]. Dostupné z: <http://www.unileasing.cz/produkty/financni-leasing>

Finanční leasing. *VB LEASING* [online]. © 2012 [cit. 2012-03-09]. Dostupné z: [http://www.vbleasing.cz/vbleasing\\_cz/osobni\\_a\\_uzitkove\\_automobily/leasing/index.shtml](http://www.vbleasing.cz/vbleasing_cz/osobni_a_uzitkove_automobily/leasing/index.shtml)

Podmínky financování. *ŠkoFin: Cesta k mobilitě* [online]. © 2012 [cit. 2012-03-15]. Dostupné z: <http://www.skofin.cz/financovani-znacek/skoda-finance/x3-podminky-financovani/>

Presto půjčka. *Vítejte v UniCredit Bank* [online]. © 2012 [cit. 2012-03-04]. Dostupné z: <http://www.unicreditbank.cz/cz/obcane/uvery/spotrebitelske-uvery/presto-pujcka.html>

Rychlá půjčka. *Raiffeisenbank* [online]. © 2008-2012 [cit. 2012-03-04]. Dostupné z: <http://www.rb.cz/osobni-finance/uverove-produkty/osobni-pujcky/druhy-pujcek/rychla-pujcka/>

Účelová půjčka na ostatní investice. *Raiffeisenbank* [online]. © 2008-2012 [cit. 2012-03-04]. Dostupné z: <http://www.rb.cz/osobni-finance/uverove-produkty/osobni-pujcky/druhy-pujcek/ucelova-pujcka-na-ostatni-investice/>

Úvěr na auto. *ŠkoFin: Cesta k mobilitě* [online]. © 2012 [cit. 2012-03-15]. Dostupné z: <http://www.skofin.cz/produkty/uver/>

# Seznam tabulek

Tabulka 1: Standardní podmínky společnosti ŠkoFin, s. r. o.

Tabulka 2: Zůstatková hodnota u finančního leasingu společnosti ŠkoFin, s. r. o.

Tabulka 3: Srovnání úvěrů

Tabulka 4: Srovnání finančního leasingu pomocí úrokové míry

Tabulka 5: Porovnání finančního leasingu pomocí koeficientu navýšení

Tabulka 6: Porovnání měsíční splátky úvěru a finančního leasingu

# Seznam grafů

Graf 1: Úroková míra u úvěrů

Graf 2: Sazba RPSN úvěrů

Graf 3: Měsíční splátka úvěrů

Graf 4: Úrokové míry finančního leasingu

Graf 5: Koeficient navýšení u finančního leasingu

Graf 6: Měsíční splátky finančního leasingu

Graf 7: Měsíční splátka úvěru a finančního leasingu

# Seznam příloh

Příloha č. 1: Kalkulace Expres půjčky (GE Money Bank, a. s.)

Příloha č. 2: Kalkulace spotřebitelského úvěru (ŠkoFin, s. r. o.)

Příloha č. 3: Kalkulace spotřebitelského úvěru (UniCredit Leasing, a. s.)

Příloha č. 4: Kalkulace finančního leasingu (ŠkoFin, s. r. o.)

Příloha č. 5: Kalkulace finančního leasingu (ČSOB Leasing, a. s.)

Příloha č. 6: Kalkulace finančního leasingu (VB Leasing spol., s. r. o.)

Příloha č. 7: Kalkulace finančního leasingu (UniLeasing, a. s.)

# Příloha č. 1: Kalkulace Expres půjčky (GE Money Bank, a. s.)



GE Money  
Bank

## Orientační výpočet splátek produktu Expres půjčka

Klient: **Andra Jirkovská**

Požadovaná výše úvěru:	500 000,00 Kč
Počet splátek:	60
<b>Měsíční splátka:</b>	<b>10 846,29 Kč</b>
Pojištění:	Bez pojištění
Navíc pojistné:	0,00 Kč
Celková částka splatná spotřebitelem:	663 757,40 Kč
Úroková sazba:	10,90 % p.a.
RPSN:	12,54 %

Úroková sazba, měsíční splátka a roční procentní sazba nákladů jsou pouze orientační. Jejich přesné výše budou známy až po schválení úvěru.

### Základní údaje o Expres půjčce

Výše poskytnuté částky: od 30 do 600 tisíc Kč

Doba splatnosti: 24, 30, 40, 50, 60, 72, 84, 96 měsíců

V případě volby delší doby spláčení jsou, vzhledem k délce trvání úvěrového vztahu, náklady úvěru zpravidla vyšší.

Úroková sazba: pevná po celou dobu trvání smluvního vztahu

**Měsíční splátka:** úvěr je splácen pravidelnými anuitními měsíčními splátkami ke stejnému dni v měsíci stále stejnou částkou z Vašeho běžného účtu vedeného u naší banky. Stačí na běžném účtu udržovat dostatek prostředků na úhradu splátky vč. poplatků a banka si splátku i poplatky započítá z Vašeho účtu sama. Úroková sazba, měsíční splátka a roční procentní sazba nákladů jsou pouze orientační. Jejich přesné výše budou známy až po schválení úvěru. Sjednání pojištění není povinné pro získání úvěru ani pro získání úvěru s konkrétními parametry.

### Seznam poplatků započítaných do RPSN:

Typ poplatku	Částka poplatku (Kč)
Měsíční poplatek za vedení úvěrového účtu	69
Poplatek za poskytnutí půjčky	5000
Měsíční poplatek za vedení běžného účtu	59
Poplatek za bezhotovostní příchodí transakci	5

Děkujeme za Váš zájem zřídít si u GE Money Bank Expres půjčku. Další informace jsou k dispozici na letáčcích a v brožurách Expres půjčky, na telefonu 844 844 844 nebo na internetových stránkách [www.exprespujcka.cz](http://www.exprespujcka.cz)

Vaše GE Money Bank, a.s.

Pozn. Na poskytnutí úvěru není právní nárok. Tento výpočet nezakládá právní nárok na uzavření smlouvy o úvěru - Expres. GE Money Bank, a.s. si vyhrazuje právo žádosti o úvěr nevyhovět.

## Příloha č. 2: Kalkulace spotřebitelského úvěru (ŠkoFin, s. r. o.)



### NABÍDKA SPOTŘEBITELSKÉHO ÚVĚRU

určeno pro: fyzická osoba nepodnikatel

Značka / Modelová řada: Škoda Octavia Pořizovací cena s DPH: 499 999,99 Kč  
Spotřebitelský úvěr pro:  
Typ / Druh vozu: Nové Osobní automobily Datum 1. registrace:  
Název akce: Škoda Light Universal KLIENT - úvěr Počet splátek: 60

Pořizovací cena vozu (s DPH): 499 999,99 Kč  
Z toho: Základ pro DPH: 416 666,66 Kč  
DPH: 83 333,33 Kč  
Klientem hrazená část kupní ceny předmětu financování: 100 000,00 Kč 20,00 %

#### Spotřebitelský úvěr:

Pravidelná měsíční splátka úvěru: 8 529,16 Kč

Výše spotřebitelského úvěru: 399 999,99 Kč

\*Roční procentní sazba nákladů na úvěr: 10,632 %

Roční úroková sazba (p. a.): 10,15 %

Nerovnoměrná poslední splátka: 0,00 Kč

Poplatek za převod peněžních prostředků: 0,00 Kč

Celkové platby úvěru: 511 749,60 Kč

Poznámka: Uvedené kalkulace jsou pouze orientační.

Měsíční splátky úvěru jsou neměnné po celou dobu trvání úvěrové smlouvy.

Všechna pojištění jsou kalkulována na celou dobu trvání financování (pokud není uvedeno jinak).

Pojistné sazby byly kalkulovány jako neměnné po celou dobu trvání úvěrové smlouvy.

V případě, kdy je pojištění povinné k uzavření smlouvy ve zvolené marketingové akci, je započítáno do RPSN.

\*Představuje roční procentní sazbu nákladů na úvěr k předpokládanému datu poskytnutí spotřebitelského úvěru: 29.03.2012

Datum: 29.2.2012

Místo: Příbram 8

Zprostředkovatel úvěru:

Jméno: DRUPO L, výrobní družstvo Zdeněk Šmatlák

Ulice a čp.: Milínská 30

Město: Příbram 8

Tel.:

E-mail: smatlak@drupol.cz

Bližší informace Vám rádi zodpovíme na bezplatné informační lince: 800 100 800.  
Děkujeme za Váš zájem o naše služby. Váš ŠkoFIN

Tištěno programem ŠkoFIN ProFIN plus, 2.11.0.163 , verze šablony 1104.1, 29022012151704

0


A ŠkoFIN s.r.o.  
Pekářská 6, 155 00 Praha 5, Česká republika  
T +420 224 992 410  
M +420 605 638 410

F +420 224 992 307  
I 800 100 800  
E klient@skofin.cz  
W www.skofin.cz

IC 45805369  
DIČ CZ45805369  
Společnost zapsaná v obchodním rejstříku  
u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 11881.

# Příloha č. 3: Kalkulace spotřebitelského úvěru (UniCredit Leasing, a. s.)

## 200468 > CreditAuto Spotřebitelský úvěr

		UniCredit Leasing CZ, a.s. Radická 143201, 150 00 Praha 5 IČ: 15886492, DIČ: CZ15886492 Banka: UniCredit Bank Czech Republic, a.s., č.ú. 46009/2700 OR: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 546	KORESPONDENČNÍ ADRESA Pobočky UniCredit Leasing CZ, a.s. pobočka České Budějovice U zimního stadionu 3, 370 01 České Budějovice tel: ++420 387313191-2, fax: ++420 387313193					
DODAVATEL								
Obchodní firma : <b>UniCredit Leasing CZ, a.s.</b> Adresa prodejny : <b>undefined</b> E-mail prodejny : <b>undefined</b>		IČ: <b>15886492</b> Prodejna (tel, fax) : <b>387 313 191</b>						
PŘEDMĚT A PODMÍNKY FINANCOVÁNÍ <sup>14</sup>								
Předmět : <b>Škoda Octavia Combi 2.0</b>		Způsob použití : <b>nepodnikatelský - soukromé osoby</b>						
Druh předmětu : <b>osobní automobil (neplátce DPH)-nový</b>		DPH : <b>83 333 Kč</b>						
Cena bez DPH : <b>416 667 Kč</b>		SMLPO <sup>11)</sup> : <b>1,50%</b>						
Cena vč. DPH : <b>500 000 Kč</b>		Typ splátek : <b>pevné</b>						
Údaje o pojištění <i>HROM/ pojištění zajištěné Společností HF/ součástí splátek</i>								
Generali Pojišťovna a.s. havarijní pojištění HF/HROM	Roční sazba: 3,33% = 16 650 Kč	Podmínky pojištění (PČ = pojistná částka): PČ = 500 000 CZK; , spolučuťast 5%, min. 5000,- Kč Zabezpečení vozidla: Imobilizér						
povinné ručení HF/HROM (1851 ccm - 2500 ccm)	7 548 Kč	limit na věcné škody a ušlý zisk 35 mil. Kč/limit na škody na zdraví a usmrcení 35 mil. Kč Užítí vozidla: Normální						
<b>200468 &gt; 5-letý úvěr se splátkou na konci spl. období, měsíční splátky, dle částky hrazené klientem</b>								
Režim <sup>3)</sup>	Část kupní ceny hrazená klientem <sup>4)</sup>	Maximální výše úvěru <sup>8)</sup>	Pravidelná splátka <sup>4)</sup>	K úhradě <sup>11)</sup>	RPSN <sup>5)</sup> včetně havarijního pojištění	SMLPO <sup>1)</sup>	Navýšená poslední splátka <sup>6)</sup>	
60 = 60 x 1	0,00%	0 Kč	500 000Kč	2,1022% = 10 511 Kč	12 528 Kč	16,9%	7 500 Kč	0 Kč
60 = 60 x 1	5,00%	25 000 Kč	475 000Kč	2,1021% = 9 985 Kč	12 002 Kč	17,2%	7 125 Kč	0 Kč
60 = 60 x 1	10,00%	50 000 Kč	450 000Kč	2,1022% = 9 460 Kč	11 477 Kč	17,5%	6 750 Kč	0 Kč
60 = 60 x 1	15,00%	75 000 Kč	425 000Kč	2,1021% = 8 934 Kč	10 951 Kč	17,9%	6 375 Kč	0 Kč
60 = 60 x 1	20,00%	100 000 Kč	400 000Kč	2,1023% = 8 409 Kč	10 426 Kč	18,4%	6 000 Kč	0 Kč
60 = 60 x 1	25,00%	125 000 Kč	375 000Kč	2,1021% = 7 883 Kč	9 900 Kč	18,9%	5 625 Kč	0 Kč
60 = 60 x 1	30,00%	150 000 Kč	350 000Kč	2,1020% = 7 357 Kč	9 374 Kč	19,5%	5 250 Kč	0 Kč
60 = 60 x 1	35,00%	175 000 Kč	325 000Kč	2,1022% = 6 832 Kč	8 849 Kč	20,2%	4 875 Kč	0 Kč
60 = 60 x 1	40,00%	200 000 Kč	300 000Kč	2,1020% = 6 306 Kč	8 323 Kč	20,9%	4 500 Kč	0 Kč
60 = 60 x 1	45,00%	225 000 Kč	275 000Kč	2,1022% = 5 781 Kč	7 798 Kč	21,9%	4 125 Kč	0 Kč
60 = 60 x 1	50,00%	250 000 Kč	250 000Kč	2,1260% = 5 315 Kč	7 332 Kč	23,5%	3 750 Kč	0 Kč
60 = 60 x 1	55,00%	275 000 Kč	225 000Kč	2,1502% = 4 838 Kč	6 855 Kč	25,3%	3 375 Kč	0 Kč
60 = 60 x 1	60,00%	300 000 Kč	200 000Kč	2,1750% = 4 350 Kč	6 367 Kč	27,6%	3 000 Kč	0 Kč
60 = 60 x 1	65,00%	325 000 Kč	175 000Kč	2,2000% = 3 850 Kč	5 867 Kč	30,3%	2 625 Kč	0 Kč
60 = 60 x 1	70,00%	350 000 Kč	150 000Kč	2,2247% = 3 337 Kč	5 354 Kč	33,7%	2 250 Kč	0 Kč
<b>UniCredit Leasing CZ, a.s. - česká leasingová jednička.</b>								
<sup>1)</sup> Smluvní poplatek. <sup>2)</sup> Režim splácení = počet splátek x modalita. <sup>3)</sup> Pravidelná splátka zahrnuje anuitní splátku jistiny včetně sjednaných úroků. Základem pro její výpočet je výše úvěru. <sup>4)</sup> RPSN = roční procentní sazba nákladů, celkové náklady spotřebitelského úvěru pro Klienta, vyjádřené jako roční procentní podíl z celkové výše spotřebitelského úvěru. <sup>5)</sup> Základem pro výpočet uvedené hodnoty je cena bez DPH. <sup>6)</sup> Základem pro výpočet uvedené hodnoty je cena vč. DPH. <sup>7)</sup> Základem pro výpočet uvedené hodnoty je výše úvěru. <sup>8)</sup> K úhradě specifikuje souhrnou výši platby vč. pojistného, je-li sjednáno. <sup>9)</sup> K nominální hodnotě je přičtena DPH z předmětu financování.				Pojistné Nájemce bude v případě pojištění zajištěného Společností doúčtováno pojistné za havarijní pojištění a povinné ručení za dobu od předání předmětu do doby začátku splácení. U variabilního povinného ručení je možno zohlednit bonus za bezškodní průběh z předcházejícího pojištění. Potvrzení o průběhu předcházejícího pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla (nárok na bonus) předložíte při převzetí vozidla k zajištění uplatnění. Při pozdějším předání bude v souladu s podmínkami pojistitele bonus uplatněn k následujícímu pojistnému období. Tato nabídka je otevřená a nezavazuje žádnou ze stran k uzavření Smlouvy o spotřebitelském úvěru. V případě dalších dotazů se, prosím, obraťte na naše obchodníky na korespondenční adrese uvedené v záhlaví této nabídky. Východí licence: UniCredit Leasing CZ, a.s. (SUPERUSER) Nabídka byla vytvořena 17. února 2012 13:03:05 a je platná do 29. února 2012 Verze FORDEAL: (20120217123032)				
Poznámka pro původního adresáta této nabídky:								

# Příloha č. 4: Kalkulace finančního leasingu (ŠkoFin, s. r. o.)



## NABÍDKA FINANČNÍHO LEASINGU

určeno pro: fyzická osoba nepodnikatel

Značka / Modelová řada: Škoda Octavia	Pořizovací cena s DPH:	499 999,99 Kč
Spotřebitelský úvěr pro:		
Typ / Druh vozu: Nové Osobní automobily	Datum 1. registrace:	
Název akce: Škoda Light Universal KLIENT - leasing	Počet splátek:	60
Standardní min. výše splátky předem: 20,00 %	Zvýhodněná min. výše splátky předem: 10,00 %	
<b>Pořizovací cena vozu (s DPH): 499 999,99 Kč</b>		
Z toho: Základ pro DPH: 416 666,66 Kč		
DPH: 83 333,33 Kč		
Splátka hrazená předem: 100 000,00 Kč	20,00 %	
Z toho: Základ pro DPH: 83 333,33 Kč		
DPH: 16 666,67 Kč		
<b>Leasing:</b>	<b>Pojištění:</b>	
	Povinné sjednat ve splátkách pro zvolenou marketingovou akci: SAS	
<b>Pravidelná měsíční splátka: 8 664,57 Kč</b>	<b>Povinné ručení:</b> Česká pojišťovna a.s.	
Z toho: Základ pro DPH: 7 220,47 Kč	Roční pojistné: 4 464,00 Kč	
DPH: 1 444,10 Kč	<b>Havarijní poj.:</b> Česká pojišťovna a.s.	
Kupní (zústatková) cena vč. DPH: 120,00 Kč	Pojistná částka: 499 999,99 Kč	
Z toho: Základ pro DPH: 100,00 Kč	Spoluúčast: 10%/min. 10 000,00 Kč	
DPH: 20,00 Kč	<b>Zabezpečení:</b> Mechanické Vyhledavací	
<b>Roční procentní sazba nákladů: 12,01 %</b>	Roční pojistné: 10 850,00 Kč	
<b>Roční úroková sazba (p. a.): 10,85 %</b>	<b>Doplňková poj.:</b> Česká pojišťovna a.s.	
Poplatek za uzavření smlouvy: 0,00 Kč	Obsahuje pojištění: skel	
<b>Celkové platby leasingu: 619 994,20 Kč</b>	Roční pojistné: 500,00 Kč	
<b>Měsíční platba leasingu včetně pojištění: 9 982,57 Kč</b>	<b>ŠkoFIN Asistent:</b> Inter Partner Assistance	
<b>Celkové platby leasingu včetně pojištění: 699 074,20 Kč</b>	Varianta: Asistent M	Roční pojistné: 0,00 Kč
	<b>ŠkoFIN PPP:</b> Nesjednáno	
	Varianta:	Roční pojistné:
	<b>ŠkoFIN GAP:</b> Nesjednáno	
	Varianta:	Roční pojistné:
	<b>Celkové roční platby pojistného:</b>	15 816,00 Kč
	<b>Celkové platby pojistného za dobu financování:</b>	79 080,00 Kč

Poznámka: Uvedené kalkulace jsou pouze orientační.

Měsíční splátky leasingu jsou neměnné po celou dobu trvání leasingové smlouvy.

Všechna pojištění jsou kalkulována na celou dobu trvání financování (pokud není uvedeno jinak).

Pojistné sazby byly kalkulovány jako neměnné po celou dobu trvání leasingové smlouvy.

V případě, kdy je pojištění povinné k uzavření smlouvy ve zvolené marketingové akci, je započítáno do RPSN.

\*Představuje roční procentní sazbu nákladů na úvěr k předpokládanému datu předání vozidla: 11.11.2006

Datum: 29.2.2012

Místo: Příbram

Zprostředkovatel leasingu:

Jméno: Auto - Poly spol. s r.o. Karel Kuba

Ulice a čp.: Nová Hospoda 148

Město: Příbram

Tel.:

E-mail:

Bližší informace Vám rádi zodpovíme na bezplatné informační lince: 800 100 800.  
Děkujeme za Váš zájem o naše služby. Váš ŠkoFIN

Tištěno programem ŠkoFIN ProFIN plus, 2.11.0.163, verze šablony 1104.1, 29022012153408

1

A ŠkoFIN s.r.o.  
Pekařská 6, 135 00 Praha 5, Česká republika  
T +420 224 992 410  
M +420 603 638 410

F +420 224 992 307  
I 800 100 800  
E klient@skofin.cz  
W www.skofin.cz

IČ 45805369  
DIČ CZ45805369  
Společnost zapsaná v obchodním rejstříku  
u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 11881.



## Nabídka finančního leasingu (2. strana)

**Splatnost** (splátka leasingu vč. DPH, úroků, pojištění, příp. vč. dalších služeb)

**Leasingová splátka hrazená předem a první leasingová splátka:** bezprostředně před převzetím předmětu financování (začátkem doby finančního leasingu).

**Druhá a každá další splátka:** vždy každý první den kalendářního měsíce, počínaje měsícem následujícím po měsíci, ve kterém došlo k převzetí PF klientem.

### Čerpání

Poživovací cena předmětu financování bude uhrazena obchodníkovi, případně jiné osobě, které má být zaplacená kupní cena předmětu financování (např. výrobci nebo dovozci), a to na základě fakturace kupní ceny předmětu financování nebo její části na ŠkoFIN s.r.o.

### Vyžadované zajištění

Smlouva je standardně zajištěna vozidlem. V závislosti na vyhodnocení bonity klienta a jeho kreditní historie může být v některých případech společnost požadováno zajištění smlouvy ručitelem.

### Náklady v případě opožděných plateb

Společnost je oprávněna nárokovat v případě prodlení klienta se zaplacením jakékoliv platby podle Smlouvy smluvní pokutu ve výši 0,1 % z dlužné částky za každý započatý den prodlení. Poruší-li klient svou povinnost uhradit včas platbu podle Smlouvy, je společnost oprávněna na klientovi nárokovat smluvní pokutu ve výši 200,- Kč za každou písemnou, telefonickou či faxovou výzvu či upomínku adresovanou klientovi nebo osobě poskytující zajištění závazku klienta.

### Další důležité právní aspekty

#### ➤ Odstoupení od smlouvy

Klient má právo odstoupit od sjednané smlouvy, a to ve lhůtě 14 kalendářních dnů od podpisu smluvních stran. Klient je povinen společnosti zaplatit částku poskytnutou k úhradě předmětu financování spolu s úrokem ve výši, na který by společnosti vznikl nárok, pokud by k odstoupení od Smlouvy nedošlo, a to ode dne čerpání do dne, kdy je částka poskytnutá k úhradě předmětu financování splacena. Společnost má také nárok na úhradu nevratných poplatků zaplacených společností orgánům veřejné správy nebo jiným osobám výkonem veřejné správy pověřeným.

#### ➤ Předčasné splacení

Klient má právo splatit finanční leasing předčasně, a to kdykoliv. Výše náhrady nákladů věřitele činí max. 1% z předčasně splacené části celkové výše leasingu, přesahuje-li doba mezi předčasným splacením a sjednaným koncem leasingu jeden rok. Není-li tato doba delší než jeden rok, nesmí výše náhrady nákladů přesáhnout 0,5% z předčasně splacené části celkové výše leasingu.

#### ➤ Vyhledání v databázi

K posouzení konkrétního obchodního případu může být nahlédnuto do příslušných databází.

#### ➤ Právo na návrh smlouvy

Klient má právo obdržet na požádání bezplatně kopii návrhu sjednané smlouvy. To neplatí, pokud věřitel v okamžiku žádosti není ochoten přistoupit k uzavření smlouvy s klientem.

### Roční procentní sazba nákladů

**Reprezentativní příklad:** Nové vozidlo Škoda Fabia

Základní parametry				
A	Cena vozu vč. DPH :	320 000,00 Kč	A Počet měsíců :	60
A	Splátka předem vč. DPH :	30% 96 000,00 Kč	A Předpokládané předání vozidla :	15.6.
A	Financovaná hodnota :	186 666,67 Kč	A Splatnost splátek :	k 1. dni v měsíc
A	Zůstatková hodnota vč. DPH :	120,00 Kč	A Poplatek za uzavření smlouvy :	0,00 Kč

	Pojištění není sjednáno ve splátkách (klient uzavírá pojištění samostatně)	Pojištění je sjednáno ve splátkách (HAV, POV, pojištění skel)
A	Roční úroková sazba :	11,229 %
A	Měsíční splátka leasingu vč. DPH :	4 894,43 Kč
B	Měsíční pojistné :	0,00 Kč
	Celková měsíční splátka vč. pojištění :	Pojištění není kalkulováno 5 744,43 Kč
	RPSN :	12,16 % 26,25 %

Výpočet RPSN ovlivňují následující položky:

- V případě, kdy doplňková služba (pojištění) není povinná ke sjednání smlouvy ve vybrané marketingové akci, pak výpočet RPSN ovlivňují pouze položky označené písmenem A
- V případě, kdy doplňková služba (pojištění) je povinná ke sjednání smlouvy ve vybrané marketingové akci, pak výpočet RPSN ovlivňují položky označené písmeny A a B

### Platnost

Nabídka je platná 14 dní ode dne tisku, max. však po dobu platnosti marketingové akce.

Potvrzuji, že k informacím obsaženým v této nabídce mi bylo poskytnuto náležitě vysvětlení, že jsem jim dostatečně porozuměl a jsem na jejich základě schopen posoudit, zda navrhovaný úvěr odpovídá mým potřebám a finanční situaci.

Dne: 29.02.2012

Podpis klienta

Tištěno programem ŠkoFIN ProFIN plus, 2.11.0.163, verze šablony 1104.1, 29022012153409

A ŠkoFIN s.r.o.  
Pekárska 6, 155 00 Praha 5, Česká republika  
T +420 224 992 410  
M +420 605 638 410

F +420 224 992 307  
I 800 100 800  
E klient@skoфин.cz  
W www.skoфин.cz

IČ 45805369  
DIČ CZ45805369  
Společnost zapsaná v obchodním rejstříku  
u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 11881

# Příloha č. 5: Kalkulace finančního leasingu (ČSOB Leasing, a. s.)

**LCX120068 ČSOBL DISKONT**



<b>Dodavatel:</b> PRORESTA, s.r.o. Evropská 678 26101 Příbram II Kontakt tel. prodej: 777911009 tel. servis: 774911740 email: petrasek@hondapribram.cz Nabídku připravil: Roman Petrášek	<b>Zákazník:</b>	<b>ČSOB Leasing, a.s.</b> Na Pankráci 310/60, 140 00 Praha 4 IČO 63998980, DIČ CZ63998980 zaps. v OR vedeném MS v Praze, oddíl B, vložka 3491 tel.: 222 012 111, fax: 222 012 360 banka: ČSOB, a.s. Praha 2 č.ú. 1816016173/0300 e-mail: info@csobleasing.cz
---	------------------	--

**PŘEDMĚT FINANCOVÁNÍ:** HONDA CIVIC OA Nové

<b>Požizovací cena:</b> 416 667 + 83 333 = 500 000 Kč	<b>Typ vozu:</b> Osobní automobil
<b>Poplatek:</b> 5 000 + 1 000 = 6 000 Kč	<b>Platnost akce:</b> do 01.04.2012
<b>Počet řádných splátek:</b> 60	<b>Splátka:</b> měsíční
<b>Odkupní cena:</b> 1 000 + 200 = 1 200 Kč	
<b>Doba trvání smlouvy:</b> 60 měsíců	

## KALKULACE PRO FINANČNÍ LEASING DLE DÉLKY SPLÁCENÍ

v %	AKONTACE	ZÁLOHA NA	NÁJEMNÉ	NÁJEMNÉ VČETNĚ POJIŠTĚNÍHO	KOEFICIENT NAVÝŠENÍ
	bez DPH + DPH = Celkem	PLATBU PŘEDEM	bez DPH + DPH = Celkem	bez DPH + DPH = Celkem	
0	0 + 0 = 0 Kč	17 678 Kč	8 567 + 1 713 = 10 280 Kč	9 965 + 1 713 = 11 678 Kč	1,234 %
5	20 833 + 4 167 = 25 000 Kč	42 185 Kč	8 156 + 1 631 = 9 787 Kč	9 554 + 1 631 = 11 185 Kč	1,224 %
10	41 667 + 8 333 = 50 000 Kč	66 692 Kč	7 745 + 1 549 = 9 294 Kč	9 143 + 1 549 = 10 692 Kč	1,215 %
15	62 500 + 12 500 = 75 000 Kč	91 178 Kč	7 317 + 1 463 = 8 780 Kč	8 715 + 1 463 = 10 178 Kč	1,204 %
20	83 333 + 16 667 = 100 000 Kč	115 686 Kč	6 907 + 1 381 = 8 288 Kč	8 305 + 1 381 = 9 686 Kč	1,195 %
25	104 167 + 20 833 = 125 000 Kč	140 194 Kč	6 496 + 1 299 = 7 796 Kč	7 894 + 1 299 = 9 194 Kč	1,185 %
30	125 000 + 25 000 = 150 000 Kč	164 702 Kč	6 086 + 1 217 = 7 304 Kč	7 484 + 1 217 = 8 702 Kč	1,176 %
35	145 833 + 29 167 = 175 000 Kč	189 225 Kč	5 689 + 1 138 = 6 827 Kč	7 087 + 1 138 = 8 225 Kč	1,169 %
40	166 667 + 33 333 = 200 000 Kč	213 747 Kč	5 290 + 1 058 = 6 348 Kč	6 688 + 1 058 = 7 746 Kč	1,162 %
45	187 500 + 37 500 = 225 000 Kč	238 252 Kč	4 878 + 976 = 5 854 Kč	6 276 + 976 = 7 252 Kč	1,152 %
50	208 334 + 41 667 = 250 001 Kč	262 758 Kč	4 466 + 893 = 5 360 Kč	5 864 + 893 = 6 758 Kč	1,143 %
55	229 167 + 45 833 = 275 000 Kč	287 275 Kč	4 064 + 813 = 4 877 Kč	5 462 + 813 = 6 274 Kč	1,135 %
60	250 000 + 50 000 = 300 000 Kč	311 849 Kč	3 710 + 742 = 4 452 Kč	5 108 + 742 = 5 849 Kč	1,134 %
65	270 834 + 54 167 = 325 001 Kč	336 365 Kč	3 305 + 661 = 3 966 Kč	4 703 + 661 = 5 364 Kč	1,126 %
70	291 667 + 58 333 = 350 000 Kč	360 898 Kč	2 916 + 583 = 3 499 Kč	4 314 + 583 = 4 897 Kč	1,120 %

Záloha na platbu předem obsahuje úhradu Akontace, platbu poplatku a první řádné splátky (všech částek vč. DPH).

## POJIŠTĚNÍ

**Předmět financování:** HONDA CIVIC OA Nové

Rok výroby: 2012

Objem motoru: 1799 ccm

Cena pro pojištění: 500 000 Kč

Druh Pojištění	Služba	Pojišťovna	Parametry Pojištění	Roční sazba	Ve splátce
Havarijní pojištění	Zvolená	Allianz pojišťovna	Spoluúčast 10% min. 10 000,-	2,41 % / 12 025 Kč	1 002 Kč
OPV	Zvolená	Allianz pojišťovna	OA3	4 751 Kč	396 Kč

Zvolené zabezpečení: imobilizér

V případě OPV typu float je možné uplatnit bonus za bezškodní průběh.

Kód akce: LCX120068P, Datum vystavení kalkulačky: 1.3.2012; F0; 05x20; 0,10417%; P0; +175,00.

Tato nabídka je nezávazná. Koefficient v tabulce splátek je stanoven dle vzorce:

$$\frac{[35P(\text{jednoráz. splátka předem}) + (\text{Nájemné} \cdot \text{počet splátek})]}{[\text{Prodejní cena bez DPH}]}$$

Děkujeme Vám za důvěru. Garantujeme Vaši spokojenost.



Příloha č. 7: Kalkulace finančního leasingu (UniLeasing, a. s.)

UniLEASING

NABÍDKA FINANČNÍHO LEASINGU  
S PRÁVEM KOUPE

Poskytovatel leasingu:

UNILEASING a.s., Randova 214, 339 01 Klatovy  
Obchodní zástupce: Martin Tichý, mob. 724 137 212  
Pobočka 390 05 České Budějovice, Husova tř. 1373/13

Infolinka: (+420) 376 357 111  
E-mail: unileasing@unileasing.cz

Dodavatel:

Klient:

tel.: , mobil:  
email:

tel.: , mobil:  
email:

<b>Předmět leasingu:</b>	<b>Škoda octavia 1,9 TDi</b>		
Rok uvedení do provozu:	2012	Poplatek za uzavření smlouvy (vč. 20 % DPH):	0,00 Kč
Pořizovací cena bez DPH:	416 667,00 Kč	Poplatek za prověření předmětu leasingu (vč. 20 % DPH):	0,00 Kč
DPH 20 %:	83 333,00 Kč	Kupní cena po ukončení leasingu bez DPH:	1 000,00 Kč
<b>Pořizovací cena vč. DPH:</b>	<b>500 000,00 Kč</b>	<b>Kupní cena po ukončení leasingu včetně DPH:</b>	<b>1 200,00 Kč</b>

60 splátek měsíčně			splátka bez pojištění		částka při podpisu
mim.spl.	bez DPH	včetně DPH	bez DPH	včetně DPH	
20%	83 333 Kč	100 000 Kč	6 791 Kč	8 149 Kč	108 149 Kč
30%	125 000 Kč	150 000 Kč	5 942 Kč	7 130 Kč	157 130 Kč
40%	166 667 Kč	200 000 Kč	5 093 Kč	6 112 Kč	206 112 Kč
50%	208 333 Kč	250 000 Kč	4 263 Kč	5 116 Kč	255 116 Kč

48 splátek měsíčně			splátka bez pojištění		částka při podpisu
mim.spl.	bez DPH	včetně DPH	bez DPH	včetně DPH	
20%	83 333 Kč	100 000 Kč	8 113 Kč	9 736 Kč	109 736 Kč
30%	125 000 Kč	150 000 Kč	7 099 Kč	8 519 Kč	158 519 Kč
40%	166 667 Kč	200 000 Kč	6 085 Kč	7 302 Kč	207 302 Kč
50%	208 333 Kč	250 000 Kč	5 090 Kč	6 108 Kč	256 108 Kč

<b>Povinné ručení</b>	<b>není zahrnuto ve splátkách</b>
Pojistitel (typ sazby):	Česká pojišťovna a.s.
Kategorie:	
Limit plnění:	100 mil. Kč / 100 mil. Kč
<b>Havarijní pojištění</b>	<b>není zahrnuto ve splátkách</b>
Pojistitel (typ sazby):	Česká pojišťovna a.s.
Spoluúčast:	
Pojistná částka:	416 666,67 Kč

Tato nabídka je předběžná a nezavazuje žádnou ze stran k uzavření leasingové smlouvy a je platná do 3.4.2012.  
Částka při podpisu obsahuje mimořádnou splátku včetně DPH, měsíční splátku včetně DPH a všechny poplatky včetně DPH.

Unikalk 14.22, NA115, 0/B/1,5,53M  
vytištěno 13.3.2012 v 16:54:34, 212CB017

www.unileasing.cz