

UNIVERZITA PARDUBICE
FAKULTA EKONOMICKO-SPRÁVNÍ

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

2009

Tereza Dvořáková

Univerzita Pardubice
Fakulta ekonomicko-správní

Komparace nabídky podnikatelských úvěrů na českém trhu

Tereza Dvořáková

Bakalářská práce

2009

Univerzita Pardubice
Fakulta ekonomicko-správní
Ústav ekonomiky a managementu
Akademický rok: 2008/2009

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Tereza DVOŘÁKOVÁ**
Studijní program: **B6208 Ekonomika a management**
Studijní obor: **Management podniku - Management malých a středních podniků**

Název tématu: **Komparace nabídky podnikatelských úvěrů na českém trhu**

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

Úvod

1. Typy podnikatelských úvěrů
2. Role úvěrů ve financování podniku
3. Seznámení s Komerční bankou, a.s.
4. Charakteristika podnikatelských úvěrů Komerční banky, a.s.
5. Komparace podnikatelských úvěrů Komerční banky, a.s. a jejích konkurentů
6. Analýza a zhodnocení výhodnosti nabídky Komerční banky, a.s.
7. Závěr
8. Použitá literatura
9. Přílohy

Rozsah grafických prací: -
Rozsah pracovní zprávy: cca 30 stran
Forma zpracování bakalářské práce: tištěná/elektronická

Seznam odborné literatury:

DVOŘÁK, P.: Komerční bankovníctví pro bankéře a klienty. Praha: Linde, 2001
JÁNEŠOVÁ, M., KAMPF, R.: Financování a bankovníctví. Pardubice, 2001
SEKERKA, B.: Bankovníctví 1. Pardubice: Univerzita Pardubice, 2005
SEKERKA, B.: Bankovníctví 2. Pardubice: Univerzita Pardubice, 2005
VALACH, J.: Investiční rozhodování a dlouhodobé financování. Praha: Ekopress, 2001

Vedoucí bakalářské práce: **Ing. Michal Kuběnka**
Ústav ekonomiky a managementu

Datum zadání bakalářské práce: **29. října 2008**
Termín odevzdání bakalářské práce: **1. května 2009**



doc. Ing. Renáta Myšková, Ph.D.
děkanka

L.S.



Ing. Marcela Kožená, Ph.D.
vedoucí ústavu

V Pardubicích dne 31. října 2008

Prohlášení autora

Prohlašuji:

Tuto práci jsem vypracoval samostatně. Veškeré literární prameny a informace, které jsem v práci využil, jsou uvedeny v seznamu použité literatury.

Byl jsem seznámen s tím, že se na moji práci vztahují práva a povinnosti vyplývající ze zákona č. 121/2000 Sb., autorský zákon, zejména se skutečností, že Univerzita Pardubice má právo na uzavření licenční smlouvy o užití této práce jako školního díla podle § 60 odst. 1 autorského zákona, a s tím, že pokud dojde k užití této práce mnou nebo bude poskytnuta licence o užití jinému subjektu, je Univerzita Pardubice oprávněna ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které na vytvoření díla vynaložila, a to podle okolností až do jejich skutečné výše.

Souhlasím s prezenčním zpřístupněním své práce v Univerzitní knihovně.

V Pardubicích dne 29.4.2009

Tereza Dvořáková

ANOTACE

Práce je věnována problematice financování podniku na českém trhu se zaměřením na formy bankovních úvěrů v současnosti. Komparací a následnou analýzou nabídek vybraných konkurentů postihuje možnosti, jakým způsobem a kde nejvýhodněji podnik může financovat. Zabývá se využitím jednotlivých typů úvěrů a vlivem tržního prostředí na jejich parametry.

KLÍČOVÁ SLOVA

úvěry; podniky; úrokové sazby; poplatky; banky

TITLE

Business loans offer comparison in the czech market

ANNOTATION

The work deals with financing of companies in the czech market with a view to form of bank business loans. Comparison and analysis of offers of competitors turns out the optimal way, how to finance company. A point of view is useage of assorted business loans and market enviroment impact on the parametrs .

KEYWORDS

loans; companies; money rates; charges; banks

Obsah

ÚVOD	9
1 TYPY PODNIKATELSKÝCH ÚVĚRŮ	10
1.1 Bankovní systém ČR.....	10
1.1.1 Centrální banka	10
1.1.2 Obchodní banky	11
1.1.3 Základní předpisy upravující bankovní systém ČR:	11
1.2 Podnikatelské bankovní úvěry	12
1.2.1 Podnikatelské úvěry dle doby splatnosti	13
1.2.2 Členění úvěrů dle měny.....	17
1.2.3 Členění úvěrů dle způsobu zajištění.....	17
1.2.4 Členění dle způsobu získání.....	17
1.2.5 Členění úvěru dle charakteru čerpání.....	18
1.2.6 Členění úvěru dle subjektu (příjemce) úvěru a účelu poskytnutí.....	18
2 ROLE ÚVĚRŮ VE FINANCOVÁNÍ PODNIKU	20
2.1.1 Výhody a nevýhody bankovního úvěru	20
2.1.2 Parametry úvěru	21
3 SEZNÁMENÍ S KOMERČNÍ BANKOU, A.S.	24
3.1 Historie Komerční banky, a.s.	24
3.2 Komerční banka, a.s. dnes.....	25
4 CHARAKTERISTIKA PODNIKATELSKÝCH ÚVĚRŮ KB	27
4.1 Úvěry pro malé podniky a podnikatele	27
4.1.1 Bankovní záruka.....	28
4.1.2 Developerské financování	30
4.1.3 Eskontní úvěr.....	30
4.1.4 EU Profiúvěr	31

4.1.5	Hypoteční úvěr	32
4.1.6	KB Franchising program	33
4.1.7	Kontokorentní úvěr	33
4.1.8	Povolený debet	34
4.1.9	Profiúvěr.....	35
4.1.10	Program Bytový dům	36
4.1.11	Program PONTE	37
4.1.12	Úvěr na investice	37
4.1.13	Úvěr na nákup akcií nebo podílu v obchodní společnosti.....	38
4.1.14	Úvěr na oběžné prostředky revolvingový	39
4.1.15	Úvěr na oběžné prostředky.....	39
4.1.16	Úvěr na provozní a investiční potřeby	40
4.1.17	Úvěr na přechodný nedostatek finančních prostředků	40
4.1.18	Úvěr v cizí měně určený na profinancování podnikatelských aktivit	41
4.2	Střední a velké podniky	41
4.2.1	KB FleetLease	41
4.2.2	KB Leasing.....	42
4.2.3	Odkup pohledávek.....	43
4.2.4	Syndikovaný úvěr.....	43
5	KOMPARACE PODNIKATELSKÝCH ÚVĚRŮ KOMERČNÍ BANKY, A.S. A JEJÍCH KONKURENTŮ.....	44
5.1	Podnikatelský úvěr krátkodobý na provozní potřeby ve zjednodušeném procesu.....	45
5.2	Podnikatelský úvěr krátkodobý na provozní potřeby ve standardním procesu.....	48
5.3	Porovnání nákladů.....	51
6	ANALÝZA A ZHODNOCENÍ VÝHODNOSTI NABÍDKY KB.....	52
6.1	Zhodnocení úvěru ve výši 100 000,- Kč	52
6.2	Zhodnocení úvěru ve výši 500 000,-Kč	53
6.3	Zhodnocení úvěru ve výši 1 500 000,-Kč	53

7	ZÁVĚR	55
8	POUŽITÁ LITERATURA.....	57
9	PŘÍLOHY	58

Úvod

V dnešní společnosti stále převládá názor, že úvěr je poslední naděje na záchranu před zkrachováním podniku, nebo způsob přežívání na dluh. Je však mnoho důvodů, proč přistoupit k financování z cizích zdrojů.

Využít je můžeme v investičních projektech, na provozní potřeby, jako překlenutí druhotné platební neschopnosti nebo protože si spočítáme, že nás cizí zdroje budou stát méně, než stažení vlastních zdrojů z dosavadních aktivit.

Tím posledním důvodem pro úvěrování podniku by měla být finanční krize, při které zpravidla získáme úvěr pouze od nesolidních společností za příliš vysokou cenu, protože solidní věřitel s programem minimalizací rizik často odmítne úvěrovat nestabilní podnik v krizi.

Rozhodneme-li se využít externích zdrojů, je potřeba vybrat způsob pro nás dostupný a nejvýhodnější. V této práci se zaměříme na podnikatelské úvěry poskytované na českém bankovním trhu.

1 Typy podnikatelských úvěrů.

Podnikatelské úvěry jsou na současném trhu poskytovány převážně peněžními ústavy, bankami. V této práci se budeme věnovat bankovním podnikatelským úvěrům. Z toho důvodu si napřed uvedeme základní informace o bankovním systému na českém trhu a dále rozebereme typy podnikatelských úvěrů.

1.1 Bankovní systém ČR

Do roku 1989 byl v České republice (dále jen „ČR“) jednoúrovňový bankovní systém pod vedením Státní banky. Po změně politického režimu, od roku 1990, je v ČR nastaven dvouúrovňový bankovní systém. Na první úrovni je centrální banka, která jako státní instituce mimo jiné dohlíží na obchodní banky představující druhou úroveň.

Od vstupu ČR do Evropské unie (dále jen „EU“) je bankovní trh ČR otevřen obchodním bankám členských zemí.

1.1.1 Centrální banka

V České republice vykonává funkci centrální banky Česká národní banka (dále jen „ČNB“) jako státní instituce, tedy nepodnikatelský subjekt. Hlavním úkolem ČNB je udržení měnové stability státu. Toho dosahuje hlavně emisí nových peněz, funkcí banka bank, správu měnových rezerv a bankovním dozorem. Základními funkcemi ČNB jsou:

- emisní funkce (emise nových peněz a stahování starých z oběhu),
- banka bank (poskytuje úvěry obchodním bankám a stanovuje pravidla poskytování komerčních úvěrů),
- správce měnových rezerv a státního dluhu (kurzová politika, finanční operace vlády, operace se státními cennými papíry),
- bankovní dozor (udělování bankovních licencí, prověřování legálnosti bankovních operací).

Kromě výše jmenovaných zastává ČNB mnoho dalších neméně důležitých funkcí, mezi které patří např. reprezentace (zastupuje ČR v Mezinárodním měnovém fondu).

1.1.2 Obchodní banky

Obchodní banky jsou podnikatelské subjekty. Poskytují své depozitní, úvěrové a další služby za účelem dosažení zisku. České banky nebo subjekty z nečlenských zemí EU získávají licenci od ČNB. Všechny obchodní banky na území ČR podléhají bankovnímu dohledu ČNB a mají povinnost řídit se platnými právními předpisy.

- depozitní služby (pasivní povahy) poskytují banky za účelem získání kapitálu na ostatní obchody. Banka je v pozici dlužníka. Za uložená deposita platí klientům úroky,
- úvěrové operace (aktivní povahy) jsou poskytovány s cílem získat úroky od klientů. Banka je v pozici věřitele,
- převody peněz a další služby (zprostředkovatelské povahy), za které získává obchodní banka poplatky.

1.1.3 Základní předpisy upravující bankovní systém ČR:

Základní předpisy, které upravují bankovní systém v České republice jsou zákony. Na ně pak navazují Opatření ČNB a další předpisy.

Bankovní systém ČR ovlivňují například následující zákony:

406/2002 Sb.	Zákon o bankách
286/2006 Sb.	Zákon o České národní bance
58/1995 Sb.	Zákon o pojišťování a financování vývozu se státní podporou
166/1993 Sb.	Zákon o Nejvyšším kontrolním úřadu
70/2001 Sb.	Zákon o cenných papírech
513/1991 Sb.	Obchodní zákoník

Uvádíme také některá Opatření ČNB.

2/2004	č. 2 ze dne 3. února 2004 K vnitřnímu řídicímu a kontrolnímu systému banky
3/2002	č. 3 ze dne 30. července 2002 o řízení úvěrového rizika v bankách
8/1997	ze dne 22. září 1997, kterým se stanoví bankám omezení a podmínky pro některé druhy úvěrů a investic do majetkových účastí

Ostatní předpisy jsou ve formě sdělení a pravidel od ČNB.

1.2 Podnikatelské bankovní úvěry

Úvěr je způsob externího financování, kterým subjekt získává prostředky od cizích ekonomických subjektů, které tuto službu mohou poskytovat za úplatu, pokud poskytování úvěru je předmětem podnikání věřitele. Jedná se tedy o cizí kapitál zapůjčený zdarma nebo za úplatu¹ na určitou dobu a za určitých podmínek. Dlužník i věřitel jsou povinni řídit se při Obchodním zákoníkem 513/1991 Sb. v platném znění.

Podnikatelským úvěrem rozumíme úvěr, kde je subjektem úvěru (dlužníkem) fyzická osoba podnikatel (dále jen „FOP“) nebo právnická osoba (dále jen „PO“). Subjektem podnikatelského úvěru mohou být také municipality, které v této práci záměrně opomíjíme.

Typy podnikatelských úvěrů rozlišujeme podle několika parametrů. Těmi základními jsou doba splatnosti, měna, zajištění, způsob získání, charakter čerpání, účel a subjekt.²

¹ KOŽENÁ, M. *Manažerská ekonomika II.díl.* 2006

² SEKERKA, B. *Bankovnictví II.díl.* 2005

1.2.1 Podnikatelské úvěry dle doby splatnosti

Úvěry lze rozdělit podle doby splatnosti na krátkodobé (do jednoho roku), střednědobé (do 1 roku do 4 let) a dlouhodobé (nad 4 roky). Banky obvykle poskytují krátkodobé úvěry, dlouhodobé pak na dobu až 20 let. Výjimečně existují úvěry s delší splatností.

Některé literatury, např. KOŽENÁ, M. Manažerská ekonomika II.díl pro kombinovanou formu studia, uvádějí rozdělení úvěrů podle doby splatnosti zjednodušené pouze na 2 skupiny. A to na krátkodobé a dlouhodobé úvěry. Využíváme toho například v účetnictví, kde nám toto zjednodušené rozdělení pomáhá správně začlenit zdroje finančních prostředků.

Z obchodního hlediska nám tato tři časová pásma ukazují riziko doby splácení. Obecně lze říci: „Čím delší splatnost, tím větší riziko.“ Z toho vyplývá, že obchody s delší splatností jsou poskytovány po důkladnějším posouzení společnosti a s hodnotnějším zajištěním.

1.2.1.1 Krátkodobé úvěry

Ke krátkodobým podnikatelským úvěrům řadíme úvěr kontokorentní, směnečné úvěry, ručiteléské úvěry a lombardní úvěry.

Kontokorentní úvěr

Pokrývá jako rezerva na účtu finanční výkyvy. Nejedná se o účelový úvěr. Převážně je poskytován jako krátkodobý s podmínkou jednou za určené časové období vyrovnat účet do kladného zůstatku. Využívá menší úvěrové rámce a obvykle není zajištěný.

Směnečné úvěry

Eskontní úvěr - na rozdíl od ostatních úvěrů, kdy je poskytována celá částka úvěru, je při eskontu směnek klientovi na účet připsána směnečná částka snížená o úrok a eskontní provizi. Úvěr je splatný jednorázově, v platební den směnky. Při normálním průběhu není úvěr zaplacen úvěrovým dlužníkem, ale třetí osobou (akceptantem). Pokud hlavní směnečný dlužník (akceptant nebo výstavce směnky) vlastní směnku nezaplatí, vyrovná poskytnutý úvěr úvěrový dlužník, přičemž je banka dle smlouvy o eskontním úvěru oprávněna o nezaplacenou směnku zatížit jeho účet.

Negociační úvěr – jedná se o směnečný eskontní úvěr přizpůsobený zahraničnímu obchodu, kde negociační banka eskontuje směnku vystavenou dodavatelem (vývozcem) na odběratele nebo banku.

Akceptační úvěr – banka akceptuje směnku, kterou na ní vystaví její klient. Ten s ní pak může obchodovat. Při dospělosti je směnka předložena k zaplacení bance. Součástí úvěru je podmínka banky, že při dospělosti směnky bude mít klient danou částku na svém běžném účtu.³

Ramboursní úvěr – je forma akceptačního úvěru přizpůsobená na zahraniční obchod.

Ručitelské úvěry

Banka přejímá záruku za závazek svého klienta (platební závazek, dodání zboží či služby). Ručitelský úvěr může být poskytnut ve formě směnečného avalu nebo záruční listiny.

³ SEKERKA, B. *Bankovnictví II.díl*. 2005

Bankovní záruka je neodvolatelný písemný závazek banky zaplatit předem určenou částku peněz příjemci záruky v případě, že třetí osoba nesplní určitý závazek nebo nebudou splněny jiné podmínky uvedené v záruční listině. Bankovní záruku může vystavit banka odběratele (ručí za splnění závazků vůči dodavateli) i dodavatele (ručí za dodržení podmínek vůči odběrateli). Jedná se o zajišťovací nástroj, jehož získání závisí především na bonitě klienta.

Lombardní úvěry

Lombardní úvěr je krátkodobý nebo střednědobý úvěr, poskytovaný na provozní potřeby a zásoby. Jištěn bývá zástavou movité věci (např. směnky, cenné papíry, faktury, zboží) nebo práva (ručení zástavou). Úvěr je poskytován na pevnou lhůtu splatnosti a fixní částku, ze které jsou po celou dobu úvěru počítány úroky. Částka úvěru je tedy úročena úrokovou sazbou bez ohledu na její využití dlužníkem.

1.2.1.2 Střednědobé a dlouhodobé úvěry

Mezi střednědobé a dlouhodobé podnikatelské úvěry řadíme úvěrový úpis, hypoteční úvěry a emisní půjčky.

Úvěrový úpis

Revolvingové úvěry jsou poskytovány zájemcům o dlouhodobý úvěr, kterým banka nemůže poskytnout delší splatnost úvěru. Jedná se o krátkodobý úvěr, který se banka zavazuje nahradit novou krátkodobou půjčkou v době jeho splatnosti a to za předpokladu dodržení všech smluvních podmínek dlužníkem. S novým úvěrem sjednává banka s dlužníkem znovu podmínky úvěru a úročení.⁴

Hypoteční úvěry jsou poskytovány za účelem koupě, výstavby, rekonstrukce, modernizace nebo opravy nemovitosti. Jsou vždy zajištěny zástavním právem k nemovitosti. Limit úvěru je poskytován do výše tržní ceny zastavované nemovitosti.

⁴ SEKERKA, B. *Bankovnictví II.díl*. 2005

Emisní půjčky jsou poskytovány na profinancování investičních projektů. Banka odkupuje dluhopisy, které podnik emituje.

1.2.1.3 Alternativní formy financování

K alternativním formám financování podnikání řadíme faktoring, forfaiting a leasing.

„**Faktoring** znamená odkoupení krátkodobých pohledávek bankou nebo specializovanou společností (faktorem). Týká se většinou spotřebního zboží, nebo subdodávek, na které dodavatel poskytne odběrateli otevřený úvěr. Faktoring může být **skrytý**, (dlužník neví, že věřitel předal jejich závazek faktorovi, platí věřiteli, který soustřeďuje platby na určitém účtu faktora). Při tzv. **otevřeném** faktoringu věřitel dlužníkovi prodej pohledávky oznámí a ten ji splácí přímo faktorovi.“⁵

Faktoring patří mezi alternativní formy financování. Jeho funkce může být financující, garanční a zajišťovací, administrativně-inkasní. Faktoring můžeme dělit na regresní (se zpětným postihem dodavatele) nebo bezregresní a dále na tuzemský nebo zahraniční (dovozní nebo vývozní).

Forfaiting je odkoupení dlouhodobých a střednědobých pohledávek. Je založen na stejném principu jako faktoring, Forfaitová organizace přebírá veškeré riziko nesplacení odběratelem i ručitelem. Rozdílem je forfaitování jednotlivých pohledávek. Pohledávky musí mít splatnost delší 90 dnů a hodnotu jednotlivých transakcí vyšší 200 000 USD. Z důvodu většího rizika je požadováno zajištění. Patří mezi alternativní formy financování.

⁵ KOŽENÁ, M. *Manažerská ekonomika II.díl.* 2006

Leasing je alternativní forma financování majetku. „Jedná se o obchodní operaci leasingového pronajímatele a leasingového nájemce zajistit pořízení majetkové hodnoty pronajímatelem podle potřeb a požadavků nájemce po určité období za úplatu s možností jejího přechodu do vlastnictví nájemce po ukončení doby trvání leasingové smlouvy.“⁶

Leasing může být finanční nebo provozní. U finančního leasingu se po úplné úhradě pronajaté techniky stává zařízení majetkem nájemce. U provozního leasingu se nepředpokládá úhrada hodnoty zařízení.

1.2.2 Členění úvěrů dle měny

Podle toho, v jaké měně jsou úvěry poskytované, rozlišujeme úvěry na korunové (poskytované v CZK) nebo na devizové (poskytované v cizí měně – devizových prostředcích, dále jen „CM“).

1.2.3 Členění úvěrů dle způsobu zajištění

Na základě rizika splacení úvěru a bonity klienta jsou úvěry poskytovány bez zajištění nebo se zajištěním.

- bez zajištění, banka nevyžaduje od dlužníka žádnou zástavu,
- zajištěné, banka požaduje po dlužníkovi zástavu jako zajištění splacení úvěru. Podle velikosti rizika a podle typu subjektu dlužníka může být vyžadováno zajištění ve formě ručení třetí osobou, avalovaná blankosměnka, směnka, movitá zástava nebo zástava nemovitosti.

1.2.4 Členění dle způsobu získání

Úvěr lze získat přímo od banky (přímé úvěry) nebo nepřímo od třetí osoby (nepřímé úvěry).

⁶ KAMPF, R. Financování a bankovníctví I. – pro kombinovanou formu studia. 2006

Nepřímým úvěrem je myšlen úvěr, který dlužníkovi poskytne třetí strana (obchodník) a následně ho prodá bance. Výhodou je rychlé a jednoduché získání zboží zákazníkem (dlužníkem), jistota obchodníka, že vydané zboží je zaplacené a navíc získá provizi od banky. Pro banku je výhodou rozšíření sítě na trhu a jistota v účelu čerpání úvěru.

Nepřímé úvěry se realizují hlavně v zahraničí, na českém trhu zatím běžné nejsou.

1.2.5 Členění úvěru dle charakteru čerpání

Čerpání úvěru od banky může být jednorázové, v několika splátkách nebo opakovaně ve formě úvěrové linky:

- jednorázové čerpání, celý úvěrový rámec je jednorázově vyčerpán (např. drobný spotřebitelský úvěr),
- v několika splátkách, dlužník čerpá postupně podle předem domluveného počtu, termínů a výše splátek,
- opakovaně, dlužník může čerpat opakovaně až do výše úvěrového limitu. Dlužník splácí úvěr podle podmínek stanovených smlouvou.

1.2.6 Členění úvěru dle subjektu (příjemce) úvěru a účelu poskytnutí

Všechny úvěry rozdělujeme do několika základních skupin podle subjektu, kterému je úvěr poskytován, a účelu, na který je úvěr poskytován. V základní skupině jsou úvěry pro podnikatelské účely, občanům, mezibankovní a ostatní (např. obcím). V této práci uvádíme výhradně podnikatelské úvěry a z toho důvodu se ostatním úvěrům dále nebudeme věnovat.

Úvěry pro podnikatelské účely jsou poskytovány podnikům na financování provozních a investičních potřeb. Mohou být krátkodobé, střednědobé i dlouhodobé. Účel, na který lze úvěr získat, může být:

- na zásoby,

- na pohledávky za odběrateli do lhůty splatnosti,
- na pokrytí sezónního výkyvu v nákladech,
- na investice,
- na projekty.

Výjimečně banky poskytují úvěry na výpomoc podniku v době jeho krátkodobé krize.

Neúčelové úvěry jsou poskytovány ve formě úvěrové linky.

2 Role úvěrů ve financování podniku.

Je mnoho způsobů, jak financovat podnik. Zdroje financování mohou být vlastní nebo cizí. Mezi **vlastní externí zdroje** řadíme kapitálové vklady a dodatečné kapitálové vklady jednotlivých společníků, akcionářů, přijetí nových společníků, vklad tichého společníka, emise nových akcií. Financování z **vlastních interních zdrojů** nazýváme samofinancování a využíváme při tom zisk, odpisy, atd.

K **cizím zdrojům** řadíme krátkodobý a dlouhodobý cizí kapitál v podobě úvěrů nebo ostatních krátkodobých závazků (nevyplacené mzdy, dlužné daně, neuhrazené pojistné).

2.1.1 Výhody a nevýhody bankovního úvěru

Mezi **výhody** patří vysoká dostupnost bankovních úvěrů i pro podniky, které nechtějí navýšit vlastní kapitál přijetím společníka a které nemohou emitovat akcie a vydat dluhopisy. Podmínky úvěru jsou sjednávány individuálně podle potřeb podniku. Lze využít daňového úrokového štítu, protože zaplacené úroky představují daňově uznatelný náklad. Akcionáři neztrácí svou kontrolu nad činností podniku.

Nevýhodou je omezený limit úvěru, který je banka ochotna podniku poskytnout. Náklady na bankovní úvěr mohou být vyšší než u jiných cizích zdrojů financování. Banka většinou požaduje zajištění úvěru. Splátky musí být hrazeny včas, bez ohledu na ziskovost podniku.

Bankovní úvěry patří na českém trhu k tradičnímu způsobu financování podniku, což je způsobeno konzervativností manažerů, kteří používají osvědčené metody, a současnou situací na kapitálovém trhu.

2.1.2 Parametry úvěru

Rozhodneme-li se po zvážení optimální kapitálové struktury, že podnik budeme financovat bankovním úvěrem, vybereme si typ podnikatelského úvěru, který nám nejlépe vyhovuje. Dále je třeba pečlivě zvážit ostatní parametry úvěru, které se mohou na trhu lišit mezi jednotlivými konkurenty – poskytovateli úvěrů. K těmto parametrům patří např.: úroková sazba, poplatky, sankce při nedodržení smluvních podmínek, poplatky za změny smluv a mimořádné splátky, rychlost vyřízení úvěru, byrokratická náročnost.

2.1.2.1 Úroky

Výše a konstrukce úrokové sazby je jedním ze základních parametrů úvěru, na který bychom se měli zaměřit.

Doba, na kterou je úroková sazba (dále jen „ú.s.“) stanovena. Nejčastěji je ú.s. vyjadřována jako roční (zkratkou p.a.), ale můžeme se setkat také s měsíční nebo dokonce denní sazbou.

Flexibilita – úroková sazba může být pevná (fixní) nebo pohyblivá.

Pevná ú.s. je stanovena ve smlouvě zpravidla na celou dobu úvěru. Splátky jsou v rámci této sazby placeny anuitě. To znamená, že platíme stále stejnou výši splátek. Mění se poměr úroků a jistiny ze splátky, kdy zpočátku jde větší část na zaplacení úroků. Proto je tento způsob nevýhodný, pokud má podnik v plánu úvěr uhradit mimořádně dříve, než je ve smlouvě sjednáno.

Pohyblivá ú.s. je stanovena pevnou částí sazby (pevná odchylka) ve smlouvě a pohyblivou částí úrokové sazby, nejčastěji podle referenční sazby banky (RS). Splátky jsou hrazeny pravidelně poměrnou částí jistiny a úroky za dané období.

U revolvingového úvěru je pohyblivá sazba složena z kontokorentní referenční sazby (KRS) banky a pevné odchylky.

Kromě referenční úrokové sazby může být jako pohyblivá část stanovena také O/N PRIBOR (Over night = přes noc), 7D PRIBOR, 14D PRIBOR, 1M PRIBOR.

PRIBOR (Prague InterBank Offered Rate) je průměrná sazba, za kterou si banky navzájem na českém mezibankovním trhu poskytují finanční prostředky.

2.1.2.2 Cena

Kromě úroků musíme do celkových nákladů na úvěr započítat také ostatní poplatky. Každá banka využívá těchto poplatků jinak. Jsou dvě základní strategie peněžních ústavů. První je nalákat na co nejlepší úrokovou sazbu a pak přidat poplatky. Druhá propaguje úvěry bez poplatků, které jsou ovšem následně zahrnuty v úrokové sazbě. Druhy poplatků jsou uvedeny níže.

Poplatek za:

- zpracování žádosti o úvěr,
- realizaci úvěru,
- vedení úvěrového účtu,
- rezervaci zdrojů (z nevyčerpané části jistiny),
- mimořádnou splátku / doplacení úvěru dříve,
- ušlé úroky bance při mimořádném doplacení úvěru,
- změnu smlouvy.

Sečteme-li všechny tyto náklady včetně úrokové sazby za celou dobu úvěru a vydělíme náklady za rok, získáme roční procentní sazbu nákladů (RPSN). Podle tohoto ukazatele se můžeme nejlépe orientovat mezi nabídkami, pokud vybíráme úvěr podle nákladů. RPSN mají povinnost uvádět v rámci nabídek všichni poskytovatelé úvěrů.

2.1.2.3 Ostatní

Při výběru bychom ale neměli zapomínat také na ostatní podmínky. Ať už se jedná o podmínky v běžném průběhu smlouvy, jako je možnost změnit smlouvu, možnost úvěr předběžně doplatit, možnost odložení splátek / jistiny, atd. Nebo podmínky v případě platební neschopnosti, jako jsou úroky ze splátky po splatnosti, penále za překročení limitu, cena upomínkových dopisů, atd. Některé banky navíc nabízí pojištění úvěrů pro případ neschopnosti splácet.

Úvěrové pojištění také chrání věřitele (banky) při insolvenční dlužníka. Využívá se především při poskytování vývozních úvěrů a podporuje ho Ministerstvo obchodu v Praze.

3 Seznámení s Komerční bankou, a.s.

Komerční banka, a.s. (dále jen „KB“) patří k nejvýznamnějším bankovním institucím v České republice. Je důležitou součástí mezinárodní skupiny Société Générale v úseku mezinárodního retailového bankovníctví. Ve snaze uspokojit potřeby svých zákazníků, poskytuje KB komplexní služby drobného, podnikového a investičního bankovníctví.

3.1 Historie Komerční banky, a.s.

Komerční banka vznikla v lednu 1990 vyčleněním obchodní činnosti z bývalé Státní banky československé na území České republiky. Roku 1992 se peněžní ústav Komerční banka transformoval na akciovou společnost, jejímž hlavním akcionářem zůstávají Fondy národního majetku ČR a SR, které jsou následně zařazeny do privatizace. V červnu 1995 KB vydala globální depozitní certifikáty a vstoupila tak na mezinárodní kapitálové trhy. Po ukončení procesu navyšování základního jmění na 9,5 mld.Kč dosáhl FNM ČR podíl na základním kapitálu KB výše 60%. Následně v červnu 2001 rozhodla vláda ČR o prodeji státního podílu v KB společnosti Société Générale za cenu 40 mld. Kč. Nový většinový vlastník stanovuje nové představenstvo a ujímá se manažerské kontroly.

V říjnu 2002 KB představila novou segmentaci klientů a organizaci obchodní sítě, což přineslo zlepšení úrovně služeb. Současně nová firemní identita začala vyjadřovat příslušnost k finanční skupině Société Générale. Několikrát získala ocenění v prestižní anketě MasterCard Banka roku.

V lednu 2005 se jako první banka v České republice zavázala ke Garantované úrovni služeb a jako první banka v ČR umožnila klientům nezávislé řešení sporů ustanovením funkce ombudsmana.⁷

⁷ Komerční banka, a.s. [18.12.2008] k dispozici na <http://www.kb.cz/cs/com/profile/history.shtml>

3.2 Komerční banka, a.s. dnes

V dnešní době KB jako jedna z nejvýznamnějších bankovních institucí na českém trhu tvoří finanční skupinu s 9 dceřinými společnostmi, které KB pomáhají zajišťovat pro klienty speciální služby jako např. penzijní připojištění, stavební spoření, investování, faktoring a pojištění. KB nabízí základní bankovní služby pro občany, podnikatele i municipality. Za základní služby považujeme každodenní bankovní (vedení běžných účtů a jejich obsluha), financování a spoření. Banka se tak zaměřuje na poskytování komplexních služeb v oblastech každodenního bankovní, financování, pojištění, spoření a investování.

Rozsah distribuční sítě patří k největším v České republice. Ke konci roku 2007 je tvořen 386 pobočkami a 661 bankomaty. Dále je k dispozici 35 specializovaných business center pro střední podniky a municipality a 4 centra pro velké podniky. Navíc každý z 1,58 zákazníků má možnost využívat telefonní, mobilní a internetové bankovní.

Komerční banka, a.s. se soustředí na neustálý rozvoj svých obchodních aktivit a zkvalitňování služeb pro klienty. Z toho důvodu se kromě garantované úrovně služeb přihlásila také ke Kodexu vztahů mezi bankami a klienty, vypracovanému v rámci České bankovní asociace.

„Obezřetný přístup k řízení rizik KB, dobrá likvidita a kapitálová přiměřenost, příznivé hospodářské výsledky a podpora Sociétés Générale jsou vyjádřeny v ratingových hodnoceních banky. Dlouhodobý rating od společnosti Moody's Investors Service byl ke konci března 2008 na stupni A1 a od společnosti Fitch na stupni A+.“⁸ Stupně hodnocení od těchto společností jsou popsány níže.

Společnost Moody's Investors Service hodnotí dlouhodobý rating podle stupnice, která je uvedena v tabulce č. 1. Přičemž stupeň Aaa je nejlepší hodnocení a stupeň Caa1 a nižší patří mezi nejhorší hodnocení.

⁸Komerční banka, a.s. [18.12.2008] K dispozici na <http://www.kb.cz/cs/com/profile/index.shtml>

Tabulka 1: Stupnice Moody's Investors Service

Označení stupně hodnocení	Hodnota stupně
Aaa až Aa3	1
A1 až A3	2
Baa1 až Baa3	3
Ba1 až Ba3	4
B1 až B3	5
Caa1 a nižší	6

Společnost Fitch hodnotí dlouhodobý rating podle stupnice uvedené v tabulce č. 2. Přičemž stupeň AAA je nejlepší hodnocení a stupeň CCC+ a nižší patří mezi nejhorší hodnocení.

Tabulka 2: Stupnice hodnocení Fitch

Označení stupně hodnocení	Hodnota stupně
AAA až AA-	1
A+ až A-	2
BBB+ až BBB-	3
BB+ až BB-	4
B+ až B-	5
CCC+ a nižší	6

4 Charakteristika podnikatelských úvěrů Komerční banky, a.s.

Komerční banka, a.s. nabízí podnikatelské úvěry pro malé společnosti a podnikatele, střední i velké podniky. Liší se především v účelu a způsobu poskytnutí.

Banka nabízí zjednodušený způsob poskytnutí financování, který lze využít na Profiúvěr a kontokorentní úvěr až do výše 1 mil. Kč. Jednoduchost spočívá v tom, že žadatel nemusí předkládat výkazy, daňová přiznání ani jiné dokumenty, protože banka provede vyhodnocení na základě klientské historie a kreditních obrátů na účtu klienta. Takový úvěr je poskytnut do tří dnů od podání žádosti. Poskytuje se bez zajištění a bez prokazování účelu. Tomuto způsobu říkáme financování na základě ratingu chování.

Druhým způsobem je financování na základě finančního ratingu, kterým se vyhodnocují všechny ostatní typy podnikatelských úvěrů. V tomto případě je potřeba u právnické osoby předložit výkazy za minulé účetní období, aktuální výkazy ke konci posledního čtvrtletí a případně další dokumenty, jako např. dotazník bonity nebo rozbor pohledávek. U fyzických osob podnikatelů je k vyhodnocení žádosti vyžadováno daňové přiznání za minulé účetní období a přehled majetku a závazků ke konci posledního čtvrtletí, viz příloha č.1.

Poslední možností je poskytnutí úvěru na základě vyhodnocení podnikatelského záměru. Tato možnost je využívána především nově vzniklými společnostmi.

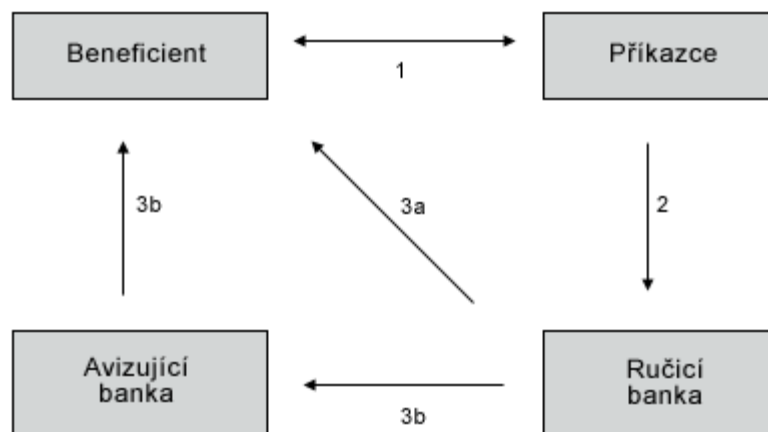
4.1 Úvěry pro malé podniky a podnikatele

Mezi úvěry pro malé podniky a podnikatele můžeme zařadit bankovní záruky, developerské financování, eskontní úvěry a další, jak je uvedeno v následujících podkapitolách..

4.1.1 Bankovní záruka

Bankovní záruka je zajišťovací instrument, který zmírňuje obchodní rizika. Vzniká písemným prohlášením banky v záruční listině, že uspokojí věřitele (beneficienta) do výše určité finanční částky, jestliže určitá třetí osoba (dlužník) nesplní určitý závazek nebo nebudou splněny jiné podmínky stanovené v záruční listině⁹.

Schéma poskytnutí bankovní záruky je znázorněn na obrázku č. 1. Příkazce s Beneficientem uzavře smlouvu (1), následně příkazce v ručící bance požádá o poskytnutí bankovní záruky (2). Při poskytnutí záruky posílá ručící banka záruční listinu beneficiantovi přímo (3a) a zároveň prostřednictvím avizující banky (3b).



Obrázek: 1

KB poskytuje bankovní záruky platební, neplatební, celní, ostatní, protizáruky a ručení formou avalu směnky, viz tabulka č. 3.

⁹ Komerční banka, a.s. [28.2.2009] K dispozici na http://www.kb.cz/cs/seg/seg3/products/bank_guarantee.shtml

Tabulka 3: Druhy bankovních záruk od KB

Platební za zaplacení	Neplatební	Celní	Ostatní	Protizáruky	Ručení formou avalu směnky
<p>Daňového dokladu (faktury), finančního úvěru, leasingových splátek, směnky, spotřební daně.</p>	<p>Za předloženou nabídku:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ tender bond, ▪ bid bond, <p>za vrácení akontace:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ advance payment guarantee, ▪ down payment guarantee, <p>za náležité provedení smlouvy či kontraktu (performance bond),</p> <p>za vrácení zádržného (retention bond),</p> <p>za záruční dobu (warranty bond).</p>	<p>na tranzitní operace, jiné než režim tranzitu:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ globální, ▪ individuální s použitím záruční listiny. 	<p>za soudní poplatky, za karnety TIR, za účastníka dražby, za dopravce, za úhradu nájemného, za ztracené konosamenty, za závazky společností vůči Státnímu zemědělskému intervenčnímu fondu.</p>	<p>U obchodů ve specifických teritoriích (např. arabské státy) jsou často požadovány tzv. protizáruky, kdy bankovní záruku pro konečného věřitele vystavuje jeho místní banka na základě protizáruky banky dlužníka.</p>	<p>Pro směnky:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ vlastní, ▪ cizí

4.1.2 Developerské financování

Developerským projektem rozumíme podnikatelský záměr, jehož cílem je postavit nebo koupit nemovitost za účelem jejího pronájmu či prodeje. Rozsah není určen, proto i koupě 1 bytu se záměrem následného prodeje je již developerským projektem, když miniaturních rozměrů. V níže uvedené tabulce č. 4 jsou uvedeny základní parametry developerského financování.

Tabulka 4: Parametry developerského financování

Splatnost	Měna	Zajištění	Čerpání	Účel	Úroková sazba	Ostatní
Dlouhodobá	CZK	Nemovitostí	Jednorázové, postupné	Koupě nebo výstavba nemovitosti k podnikatelským účelům.	Pohyblivá	Rozděluje se na bytové a komerční.

4.1.3 Eskontní úvěr

Komerční banka eskontuje směnky tuzemské (splatné na území České republiky) a zahraniční (splatné mimo území České republiky). S žadatelem o eskont je uzavírána smlouva na jednotlivý obchod (eskont) nebo rámcová smlouva. V níže uvedené tabulce č. 5 jsou uvedeny základní parametry eskontního úvěru.

Tabulka 5: Parametry eskontu směnek od KB

Splatnost	Měna	Zajištění	Čerpání	Účel	Úroková sazba	Ostatní
Krátkodobá	CZK i CM	individuální	/	/	denní (fixní)	Pouze obchodní směnky od klientů KB, Znějící na částku min.100 000,-Kč.

4.1.4 EU Profiúvěr

EU Profi úvěr je podnikatelský úvěr pro drobné podnikatele, malé a střední podniky s výrazně zjednodušeným a zkráceným schvalovacím procesem. Nabízí kombinaci podnikatelského úvěru spolu s dotacemi z Evropských fondů. V níže uvedené tabulce č. 6 jsou uvedeny základní parametry EU Profiúvěru.

Tabulka 6: Parametry EU Profiúvěru od KB

Splatnost	Měna	Zajištění	Čerpání	Účel	Úroková sazba	Ostatní
Postupné splácení: Krátkodobý, Střednědobý (do 5 let). Revolving: Krátkodobý.	CZK	Do 30tis.EUR aval na blankosměnce. Nad 30tis.EUR standardně: Nemovitostí, Movitou věcí, Pohledávkou (zást.právo).	Investiční úvěry: Jednorázově , Postupně. Revolving: Opakovaně.	Oběžné prostředky, provozní potřeby, nákup hm.invest.majet ku	pohyblivá	Výše max. 125tis.E UR, revolvin g lze použít pouze na oběžné prostřed ky. Splácení pravidel né, U revolvin gu jednoráz ové.

4.1.5 Hypoteční úvěr

Podnikatelský hypoteční úvěr na koupi, výstavbu nebo rekonstrukci nemovitosti můžeme využít, pokud danou nemovitost budeme využívat k provozním účelům. Pokud bychom s nemovitostí měli spekulativní záměr prodeje nebo pronájmu, jednalo by se již o developerský projekt, popsany v kapitole 4.1.2. V níže uvedené tabulce č. 7 jsou uvedeny základní parametry hypotečního úvěru.

Tabulka 7: Parametry hypotečního úvěru od KB

Splatnost	Měna	Zajištění	Čerpání	Účel	Úroková sazba	Ostatní
Střednědobá, dlouhodobá (až 30let).	CZK, USD, EUR, CHF	Nemovitostí v ČR nebo na území EHP.	Jednorázové, postupné	Koupě, výstavba, rekonstrukce nemovitosti	Pevná s fixací na 1-10 let	Max. výše je omezena schopností klienta splácet, výší investice, zástavní hodnotou.

Účelem hypotečního úvěru může být koupě nemovitosti do vlastnictví, vypořádání spoluvlastnických a dědických nároků k nemovitosti, koupě spoluvlastnického podílu k nemovitosti, výstavby nemovitosti a přístaveb, rekonstrukce, modernizace či opravy nemovitostí, zhodnocení pozemků, konsolidace dříve poskytnutých úvěrů použitých na investice do nemovitosti.

4.1.6 KB Franchising program

Úvěr na franchising, což je způsob podnikání založený na expanzi obchodní nebo výrobní firmy prostřednictvím prodeje úspěšného konceptu podnikání (franchisy) jiným nezávislým obchodním partnerům. Franchisa se poskytuje prostřednictvím franchisové smlouvy. Na jedné straně právního vztahu stojí franchisor (poskytovatel franchisy), na druhé franchisant (příjemce franchisy). V níže uvedené tabulce č. 8 jsou uvedeny základní parametry KB Franchisingového programu.

Tabulka 8: Parametry KB Franchisingového programu

Splatnost	Měna	Zajištění	Čerpání	Účel	Úroková sazba	Ostatní
Krátkodobá, střednědobá, dlouhodobá	CZK, CM	individuální	Jedorázové, postupné	franchisy	pohyblivá	Na základě Franchisové smlouvy

4.1.7 Kontokorentní úvěr

Kontokorentní úvěr je určen zejména k profinancování provozních potřeb vyplývajících z podnikatelské činnosti klienta. V níže uvedené tabulce č. 8 jsou uvedeny základní parametry kontokorentního úvěru.

Tabulka 9: Parametry kontokorentního úvěru od KB

Splatnost	Měna	Zajištění	Čerpání	Účel	Úroková sazba	Ostatní
Krátkodobý nebo na dobu neurčitou	CZK, EUR, USD, CHF, GBP	individuální	opakované	Zásoby, kr.pohledávky z obch.styku.	Fixní	Sjednaný limit je nepřekročitelný

Ve smlouvě o kontokorentním úvěru na dobu určitou lze sjednat jeden limit na celou dobu trvání obchodu nebo více limitů pro čerpání úvěru ve sjednaných obdobích. Kontokorentní úvěr na dobu neurčitou lze sjednat jen s 1 limitem.

4.1.8 Povolený debet

Povolený debet je kontokorentní úvěr poskytovaný na podnikatelském běžném účtu v CZK.

Klient může čerpat finanční prostředky ze svého běžného účtu do záporného zůstatku kdykoliv podle svých potřeb. Čerpat do záporného zůstatku může maximálně do sjednaného limitu. V níže uvedené tabulce č. 10 jsou uvedeny základní parametry povoleného debetu.

Tabulka 10: Parametry povoleného debetu od KB

Splatnost	Měna	Zajištění	Čerpání	Účel	Úroková sazba	Ostatní
Max.180 dnů	CZK	Bez zajištění nebo blankosměnkou	opakované	Provozní potřeby	pevná	Typ Premium ve výši 20tis. až 3mil. Kč na základě finančního ratingu podle výše ročních tržeb, Typ Optimum ve výši 20tis. až 500tis. Kč na základě ratingu chování

4.1.9 Profiúvěř

Profi úvěř / Profi úvěř FIX je podnikatelský úvěř připravený speciálně pro drobné podnikatele, malé a střední podniky. Můžē být poskytnutý na základě ratingu chování nebo finančním ratingu.

4.1.9.1 Profi úvěř poskytnutý na základě ratingu chování

Profi úvěř poskytnutý na základě ratingu chování má velice zjednodušený schvalovací proces. Z historie a bonity klienta je měsíčně automaticky vypočítáván předšválený limit, který může klient kdykoliv využít, výše možného úvěřového limitu je předem známa, nejsou požadovány účetní výkazy. V níže uvedené tabulce č. 11 jsou uvedeny základní parametry Profiúvěřu poskytnutého na základě ratingu chování.

Tabulka 11: Parametry Profiúvěřu na rating chování od KB

Splatnost	Měna	Zajištění	Čerpání	Účel	Úřoková sazba	Ostatní
Krátkodobá, střednědobá (max. 3roky)	CZK	Bez zajištění	Jednorázové, opakované	profinancování potřeb vyplývajících z podnik. činnosti klienta, neprokazuje se	Pohyblivá, pevná	Výše krátkodobého max.1mil.Kč, výše dlouhodobého max.500tis.Kč. Splácení rovnoměrné, anuitní, jednorázové

4.1.9.2 Profi úvěř poskytnutý na základě finančního ratingu

Profi úvěř poskytnutý na základě finančního ratingu, tedy posouzení výkazů a případně dalších údajů. V níže uvedené tabulce č. 12 jsou uvedeny základní parametry Profiúvěřu poskytnutého na základě finančního ratingu.

Tabulka 12: Parametry Profiúvěru na finanční rating od KB

Splatnost	Měna	Zajištění	Čerpání	Účel	Úroková sazba	Ostatní
Krátkodobá, střednědobá	CZK	Do 1mil.Kč blankosměnka, Od 1 -8 mil.Kč standardně: nemovitost, movitá věc, pohledávka (zást.právo).	Jednorázové, postupné, opakované	Oběžné prostředky, provozní potřeby, nákup hm. invest. majetku. Revolving pouze na oběžné prostředky.	Pohyblivá, pevná	Výše max.8mil. Kč, u pevné úrokové sazby max.1mil.Kč. Splácení rovnoměrné, anuitní, jednorázové.

4.1.10 Program Bytový dům

Program Bytový dům je nabídkou komplexního financování bytových družstev a společenství vlastníků jednotek (dále jen „SVJ“). V tabulce č. 13 jsou uvedeny základní parametry programu Bytový dům.

Tabulka 13: Parametry programu Bytový dům od KB

Splatnost	Měna	Zajištění	Čerpání	Účel	Úroková sazba	Ostatní
Střednědobá, dlouhodobá	CZK	Do 300tis.Kč na byt. jedn. bez zajištění, pak zást.právo k nemovitosti, členové družstva nebo majitelé bytových jednotek neručí.	Jednorázové, postupné.	Výstavba, nákup, rekonstrukce, modernizace, opravy, údržba, provoz bytových domů.	pevná	/

4.1.11 Program PONTE

Dává možnost předfinancování nebo spolufinancování projektů dotovaných Strukturálními fondy EU.

Předfinancování dotace z EU: Jedná se o úvěr na řešení časového nesouladu mezi potřebou hradit způsobilé výdaje projektu a čerpáním dotace z fondů EU.

Spolufinancování projektu: Jde o úvěr na financování těch výdajů projektu, které nejsou kryty dotací z fondů EU. V níže uvedené tabulce č. 14 jsou uvedeny základní parametry programu Ponte.

Tabulka 14: Parametry programu Ponte od KB

Splatnost	Měna	Zajištění	Čerpání	Účel	Úroková sazba	Ostatní
Krátkodobý, střednědobý na předfinancování. Střednědobý, dlouhodobý na spolufinancování.	CZK	individuální	Jednorázové, postupné	Projekty podporované Strukturálními fondy EU	pohyblivá	/

4.1.12 Úvěr na investice

Jedná se úvěr na pořízení investičního majetku. Čerpání úvěru je omezeno skutečně vynaloženými náklady na pořízení investičních potřeb. V níže uvedené tabulce č. 15 jsou uvedeny základní parametry úvěru na investice.

Tabulka 15: Parametry úvěru na investice od KB

Splatnost	Měna	Zajištění	Čerpání	Účel	Úroková sazba	Ostatní
Krátkodobý, střednědobý, dlouhodobý	CZK, CM	individuálně	Jednorázové, postupné na základě dokladů.	Pořízení hm. i nehm. investičního majetku.	Pohyblivá, pevná	Do výše smluvní ceny.

4.1.13 Úvěr na nákup akcií nebo podílu v obchodní společnosti

Úvěr se poskytuje zpravidla za podmínky 30 % účasti vlastních zdrojů klienta, které musí být před čerpáním úvěru složeny na účtu u Komerční banky.

Návratnost úvěru by měla být prokázána především z běžné podnikatelské činnosti klienta mimo činnost společnosti, jejíž podíl je nakupován. Návratnost úvěru na nákup akcií nelze prokazovat zapojením zdrojů z dividend. Zdroje z dividend jsou považovány pouze za rezervu. V tabulce č. 16 jsou uvedeny základní parametry úvěru na nákup akcií nebo podílu v obchodní společnosti.

Tabulka 16: Parametry úvěru od KB na nákup akcií nebo podílu v obchodní společnosti

Splatnost	Měna	Zajištění	Čerpání	Účel	Úroková sazba	Ostatní
Střednědobý, dlouhodobý	CZK, CM	individuální	Přímá úhrada na účet příslušného subjektu, nebo nákup akcií na burze prostřednictvím KB	Nákup podílu v obch.spol. nebo akcií	pohyblivá	Ve smyslu zásad vydaných ČNB banka nesmí tento úvěr poskytnout na nákup některých akcií nebo podílových listů.

4.1.14 Úvěr na oběžné prostředky revolvingový

Úvěr na oběžné prostředky je poskytován účelově na základě finančního ratingu. V níže uvedené tabulce č. 17 jsou uvedeny základní parametry revolvingového úvěru na oběžné prostředky.

Tabulka 17: Parametry úvěru na oběžné prostředky od KB

Splatnost	Měna	Zajištění	Čerpání	Účel	Úroková sazba	Ostatní
Krátkodobý a střednědobý na dobu určitou, nebo na dobu neurčitou	CZK, EUR, USD, CHF	individuální	opakované	Profinancování pohledávek do obvyklé lhůty splatnosti.	pohyblivá	Do výše celkových nebo konkrétních oběžných prostředků

4.1.15 Úvěr na oběžné prostředky

Úvěr na oběžné prostředky je poskytován účelově na základě finančního ratingu k profinancování přímých potřeb. Výše úvěru je poskytována do předpokládané výše oběžných prostředků nebo konkrétních druhů oběžných prostředků k určitému datu. V níže uvedené tabulce č. 18 jsou uvedeny základní parametry úvěru na oběžné prostředky.

Tabulka 18: Parametry úvěru na oběžné prostředky od KB

Splatnost	Měna	Zajištění	Čerpání	Účel	Úroková sazba	Ostatní
Krátkodobý, střednědobý, dlouhodobý	CZK, CM	individuální	Jednorázové, postupné	Profinancování pohledávek z obch.styku do obvyklé lhůty splatnosti, zásoby	Pevná, pohyblivá	Splácení postupné anuitní ve smluvně doml. termínech

4.1.16 Úvěr na provozní a investiční potřeby

Úvěr je určen na profinancování provozních potřeb vyplývajících z podnikatelské činnosti klienta a k pořízení hmotného, event. nehmotného (investičního) majetku. Vždy minimálně 2 objekty úvěrů, z nichž jeden musí být hmotný nebo nehmotný (investiční) majetek. V tabulce č. 19 jsou uvedeny základní parametry úvěru na provozní a investiční potřeby.

Tabulka 19: Parametry úvěru od KB na provozní a investiční potřeby

Splatnost	Měna	Zajištění	Čerpání	Účel	Úroková sazba	Ostatní
Krátkodobý, střednědobý, dlouhodobý	CZK, EUR, USD, CHF	individuální	Jednorázové nebo postupné ve smluvně dohodnutých termínech	Provozní potřeby, pořízení hm. i nehm.(invest.) majetku. Přímé zaplacení potřeb.	Pevná, pohyblivá	Do výše úvěrovaných potřeb, u investice do výše smluvní ceny

4.1.17 Úvěr na přechodný nedostatek finančních prostředků

Poskytnutí úvěru předchází podrobná finanční analýza příčin vzniku finančních potíží klienta, jejímž výsledkem musí být zjištění, zda úvěr nebude kryt dlouhodobé, klientem nezávislé nedostatky v hospodaření. V níže uvedené tabulce č. 20 jsou uvedeny základní parametry úvěru na přechodný nedostatek finančních prostředků.

Tabulka 20: Parametry úvěru na přechodný nedostatek fin. prostředků od KB

Splatnost	Měna	Zajištění	Čerpání	Účel	Úroková sazba	Ostatní
Krátkodobý, výjimečně střednědobý	CZK	individuální	jednorázové	Přechodný, klientem nezávislý nedostatek finančních prostředků.	pohyblivá	Splácení v termínech dohodnutých ve smlouvě

4.1.18 Úvěr v cizí měně určený na profinancování podnikatelských aktivit

Úvěr je poskytován k na podnikatelské aktivity, pro které existují samostatné typy úvěrů v CM, a to v případech, kdy je určitý typ úvěru požadován v jiné měně, než je EUR, USD a CHF.

4.2 Střední a velké podniky

Mohou využívat stejných úvěrových produktů jako malé podniky a podnikatelé. Navíc mohou využít dalších služeb v podobě leasingu, atd.

4.2.1 KB FleetLease

KB FleetLease slouží firemním klientům k financování a provozování vozového parku.

Operativní leasing:

V rámci operativního leasingu využívá klient vozidlo po smluvně dohodnutou dobu, nenese rizika spojená s jeho vlastnictvím a hradí pouze amortizaci (nikoli plnou cenu vozidla) odpovídající době nájmu a počtu najetých kilometrů. Fixní měsíční splátky s nulovou akontací představují rozdíl mezi pořizovací a zůstatkovou cenou vozu. Jsou v nich zahrnuty i zákonné a registrační poplatky a pojištění.

Full-service leasing:

Leasingová společnost za klienta převezme veškeré starosti spojené s provozem vozidel. Jedná se o operativní leasing spojený s následujícími službami:

- technický servis (údržba a opravy v autorizovaných servisech),
- pneumatiky (pořízení a výměna letních i zimních pneumatik),
- tankovací karty (bezhotovostní tankování s kartami ARAL, Shell, OMV nebo CCS),
- pojištění (havarijní pojištění, povinné ručení, doplňková pojištění),
- asistenční služba (non-stop silniční asistence),

- náhradní vůz (záruka stoprocentní mobility),
- reporting (podrobné měsíční nákladové výkazy),
- dálniční poplatek, silniční daň, registrace vozu.

Můžeme zvolit model otevřené kalkulace (s pravidelným vyúčtováním a přefakturováním) nebo uzavřené kalkulace (fixní splátky za amortizaci i za služby, tzv. all inclusive leasing).

Finanční leasing:

Po jeho ukončení se stáváme majiteli vozidel. Je možné uzavřít smlouvu s nulovou akontací. U velkých vozových parků je možnost využít také variabilní splátková období a možnost sezonních plateb. Finanční leasing lze poskytnout na všechna osobní a užitková vozidla a na nákladní vozidla do 7 tun.

4.2.2 KB Leasing

Umožní dlouhodobý pronájem věci s následnou koupí, přičemž k datu ukončení smlouvy o finančním leasingu nesmí být kupní cena vyšší než účetní zůstatková hodnota, tvořená rovnoměrným odpisem (pokud není předmět k termínu řádného ukončení již účetně odepsán). Prodejní cena je stanovena na minimální hodnotu (např. 1% kupní ceny), aby po přechodu do vlastnictví klienta nevznikla povinnost aktivace. V níže uvedené tabulce č. 21 jsou uvedeny základní parametry KB Leasingu.

Tabulka 21: Parametry KB Leasingu

Splatnost	Měna	Zajištění	Čerpání	Účel	Úroková sazba	Ostatní
Dlouhodobý pronájem s následnou koupí, min.3 roky	CZK	/	/	Pronájem s následnou koupí	pohyblivá	Výše min.1mil.Kč

4.2.3 Odkup pohledávek

Komerční banka, a.s. nabízí středním a velkým podnikům odkup pohledávek ve formě faktoringu i forfaitingu. V níže uvedené tabulce č. 22 jsou uvedeny základní parametry odkupu pohledávek.

Tabulka 22: Parametry odkupu pohledávek

Splatnost	Měna	Zajištění	Čerpání	Účel	Cena	Ostatní
Krátkodobá u faktoringu, střednědobá až dlouhodobá u forfaitingu	CZK, CM	pohledávka	jednorázové	Odkup pohledávek	Individuální dle rizika a postupované pohledávky	Výše postupované pohledávky je min. 1mil.Kč a splatnost min.45dní.

4.2.4 Syndikovaný úvěr

Komerční banka, a.s. umožňuje financování syndikovaným úvěrem, což je speciální kategorie úvěru, kdy aranžér na základě mandátu k financování dlužníka formuje skupinu věřitelů.

5 Komparace podnikatelských úvěrů Komerční banky, a.s. a jejích konkurentů.

Konkurenční boj přivádí na trh stále další a další služby a nabídky. Některé z nich jsou nové, některé vylepšují původní verzi a některé mají jen nový reklamní kabát. Tím vzniká široká škála podnikatelských úvěrů, jejichž parametry jsou navíc ovlivněny různými propagačními akcemi. Tím se výhodnost jednotlivých nabídek mění téměř každý měsíc.

Při porovnávání základních produktů zjistíme, jakou mají konkurenti marketingovou strategii. Zda se zaměřují na široký trh nebo úzkou, bohatou klientelu. Upřednostňují vysoký jednorázový zisk za cenu vysoké fluktuace klientů nebo se snaží udržet zákazníka dlouhodobě? Nabízejí nadstandardní služby? Jak jsou ekonomicky silní a tedy jak velký podíl klientů na trhu zvládnou financovat?

Pro objektivní komparaci vybereme nabídky od třech velkých bank v ČR, a to České spořitelny, a.s. (dále jen „ČS“), Československé obchodní banky, a.s. (dále jen „ČSOB“) a Komerční banky, a.s. (dále jen „KB“), a jedné menší banky Raiffeisenbank, a.s. (dále jen „RB“).

Porovnávat budeme postupně dva druhy podnikatelského úvěru na provozní potřeby. Jejich rozdíl bude spočívat ve zjednodušeném a normálním způsobu poskytnutí. Jednotlivé způsoby poskytování jsou uvedeny v podkapitolách 5.1 a 5.2.

5.1 Podnikatelský úvěr krátkodobý na provozní potřeby ve zjednodušeném procesu

Většina peněžních ústavů nabízí možnost zjednodušeného poskytnutí úvěru. Zjednodušeným procesem myslíme nízkou finanční a administrativní náročnost na žadatele. Vyřízení žádosti je mnohem rychlejší než u standardních úvěrů. Důsledkem menší práce s dokumentací jsou nižší poplatky. Cenou za vyšší, bankami podstoupené riziko, které vyplývá z neznalosti finančních údajů žadatele, je obvykle vyšší úroková sazba.

Klienti jsou pravidelně vyhodnocováni bankovním systémem v oblasti obrátů na účtu, rizikových zpráv, bonity a historie. Výsledkem vyhodnocení může být určení limitu úvěrového rámce, který je možné poskytnout ve zjednodušeném procesu.

Některé banky umožňují tento způsob poskytnutí také neklientům, kteří dodrží určité podmínky, viz tabulka č. 23.

Podmínky komu, kdy a jak úvěr ve zjednodušeném procesu poskytnout dávají prostor ke konkurenčnímu boji. Nejedná se pouze o odchylky v dokumentaci. Banky musí zhodnotit míru rizika, kterou jsou ochotny podstoupit pro budoucí zisk. Hranice jsou určeny maximální výší úvěru, který může být poskytnut tímto způsobem a přísností posuzování ostatních dostupných údajů. Další rozdíly nalezneme v rychlosti posouzení žádosti a ceně.

V tabulce č. 23 jsou uvedeny nabízené parametry úvěru od jednotlivých poskytovatelů ke dni 1.3.2009. Fakta jsou čerpána z osobních zkušeností a z oficiálních internetových stránek jednotlivých peněžních ústavů¹⁰.

¹⁰ Československá obchodní banka, a.s. [1.3.2009] K dispozici na <http://www.csob.cz/bankcz/cz/Firmy/Podnikatele/Uvery/CSOB-Ucelovy-uver.htm>

Komerční banka, a.s. [1.3.2009] K dispozici na <http://www.sazebnik-kb.cz/>

Česká spořitelna, a.s. [1.3.2009] K dispozici na http://www.csas.cz/banka/menu/nav00006_sazebnik

Raiffeisenbank, a.s. [1.3.2009] K dispozici na <http://www.rb.cz/attachements/Ceniky/Ostatni/podnikatele-a-pravnicke-osoby-unor.pdf>

Tabulka 23: Porovnání úvěrů poskytovaných ve zjednodušeném procesu

	ČS	ČSOB	KB	RB
Úroková sazba	Pevná nebo pohyblivá	pohyblivá nebo pevná	pohyblivá nebo pevná	pevná
Čerpání	jednorázové	jednorázové nebo postupně až 18 měsíců od podpisu smlouvy	jednorázově, postupně nebo opakovaně	jednorázově
Poplatek za žádost o úvěr	zdarma	zdarma	zdarma	zdarma
Poplatek za realizaci úvěru	zdarma	0,5% min. 2 000,-Kč	u pohyblivé úrokové sazby 0,6% min. 1 000,-Kč, u pevné sazby zdarma	0,5% min. 5 000,-Kč
Poplatek za rezervaci zdrojů	0,5%, nevybírání se	zdarma	0,2 až 0,9%, nevybírání se	zdarma
Správa úvěr. účtu měsíčně	100,-Kč	200,-Kč	300,-Kč	300,-Kč
Mimořádné splátky	zdarma	zdarma	zdarma	min. 1% z částky mimořádné splátky, min. 5 000,-Kč
Výše úvěru	max. 300 000,-Kč	od 50 000,- do 8 000 000,-Kč	max. 1 000 000,-Kč	od 30 000,- do 1 000 000,-Kč

	ČS	ČSOB	KB	RB
Přílohy k žádosti	kladné daňové priznání	doklad opravňující k podnikání, daňová priznání za předchozí 2 období včetně příloh a výkazů, doklad o zapl. daně z příjmu, čestné prohlášení bezdlužnosti vůči FÚ a ČSSZ	čestné prohlášení bezdlužnosti vůči FÚ a ČSSZ	daňové priznání za poslední účetní období. U úvěru nad 300 tisíc předložení potvrzení o bezdlužnosti státním orgánům na daních a sociálním zabezpečení
Prokazování účelu	bez účelu	fakturou, kupní smlouvou, jiným dokumentem..	provozní potřeby, bez prokazování	bez účelu
Minimální klientská historie	12 měsíců	0, min. 2 roky podnikání v oboru	6 měsíců	neurčeno, min. 12měsíců podnikání v oboru
Zajištění	bez zajištění	blankosměnka s avalem nebo nemovitost	bez zajištění	blankosměnkou
Ostatní	poplatek za každou splátku vloženou v hotovosti 10,-Kč	odklad splátek jistiny až 6 měsíců		pro FOP zdarma pojištění proti riziku smrti, nestandardní schválení úvěru poplatek 2 000,-Kč

5.2 Podnikatelský úvěr krátkodobý na provozní potřeby ve standardním procesu

Žádost o úvěr je zpracovávána standardním procesem, pokud žadatel nesplňuje podmínky poskytnutí úvěru na zjednodušené financování nebo žádá nižší úrokovou sazbu. Banky mají k dispozici detailní údaje žadatele, na základě kterých vyhodnocují míru rizika nesplácení. Míra rizika je vyčíslena takzvanými standardními rizikovými náklady, které následně ovlivňují výši úrokové sazby. Proto může být pro některé společnosti výhodnější nevyužít zjednodušeného poskytnutí úvěru s nižšími poplatky, ale financovat své potřeby standardní cestou.

Tato cesta je náročnější na předkládané dokumenty, čas i poplatky. Což opět umožňuje konkurenci ve všech těchto oblastech.

V tabulce č. 24 jsou uvedeny parametry nabízených úvěrů od jednotlivých poskytovatelů ke dni 1.3.2009. Fakta jsou čerpána z osobních zkušeností a z oficiálních internetových stránek jednotlivých peněžních ústavů¹¹.

¹¹ Československá obchodní banka, a.s. [1.3.2009] K dispozici na <http://www.csob.cz/bankcz/cz/Firmy/Podnikatele/Uvery/CSOB-Ucelovy-uver.htm>

Komerční banka, a.s. [1.3.2009] K dispozici na <http://www.sazebnik-kb.cz/>

Česká spořitelna, a.s. [1.3.2009] K dispozici na http://www.csas.cz/banka/menu/nav00006_sazebnik

Raiffeisenbank, a.s. [1.3.2009] K dispozici na <http://www.rb.cz/attachements/Ceniky/Ostatni/podnikatele-a-pravnicke-osoby-unor.pdf>

Tabulka 24: Porovnání úvěrů poskytovaných ve standardním procesu

	ČS	ČSOB	KB	RB
Úroková sazba	Pevná, pohyblivá nebo plovoucí	pohyblivá nebo pevná	pevná nebo pohyblivá	pevná s fixací dle vlastního výběru
Čerpání	Jednorázové, postupné, tranže	jednorázové nebo postupně, odklad splátek až 12 měsíců	Jednorázově nebo postupně	Jednorázové nebo postupné, odklad splátek až 24 měsíců
Poplatek za žádost o úvěr	0,5 až 2%, min. 5 000,- Kč	0,3% min. 2 000,-Kč	0,3% min. 5 000,-Kč max. 30 000,-Kč	Min. 2 000,-Kč
Poplatek za realizaci úvěru	individuálně	0,5% min. 5 000,-Kč	0,6% min. 5 000,-Kč	do 1 mil.Kč min.1% z výše úvěru, min. 5 000,-Kč; nad 1 mil.Kč min. 10 000,-Kč + 0,25% z částky nad 1mil.Kč
Rezervace zdrojů	0,5 až 1%	0,1 až 3,5%	0,2 až 0,9%	0,6%
Správa úv. účtu měsíčně	300,-Kč	min. 500,-Kč	600,-Kč	min. 300,-Kč
Mim. splátky	zdarma	zdarma	zdarma	min. 1% z částky mim. splátky, min. 5 000,-Kč
Výše úvěru	není stanoveno	od 50 000,- není stanoveno	není stanoveno	od 30 000,- do 50 mil. Kč

	ČS	ČSOB	KB	RB
Přílohy k žádosti	provedení a kladné vyhodnocení finanční a právní analýzy	Viz příloha č.2	doklad opravňující k podnikání, daňové přiznání za předchozí období včetně příloh a výkazů nebo podnikatelský záměr, doklad o zaplacení daně z příjmu, čestné prohlášení o bezdlužnosti vůči FÚ a ČSSZ	daňové přiznání za poslední účetní období. U úvěru nad 300 tisíc předložení potvrzení o bezdlužnosti státním orgánům na daních a sociálním zabezpečení
Prokazování účelu	Fakturou, kupní smlouvou, jiným dokumentem	fakturou, kupní smlouvou, jiným dokumentem..	bez prokazování účelu	proti předloženým fakturám, kupní smlouvě nebo jiným dohodnutým podkladům
Min. klientská historie	0	0, min. 2 roky podnikání v oboru	0	0, min. 12měsíců podnikání v oboru
Zajištění	nemovitostí, ručitelem, věcí movitou, pohledávkami	nemovitostí, ručitelem, věcí movitou, pohledávkami	blankosměnkou, ručitelem, nemovitostí, věcí movitou, pohledávkami	nemovitostí, blankosměnkou
Ostatní	poplatek za každou splátku vloženou v hotovosti 10,-Kč; možnost čerpat i v cizí měně	možnost nepravidelného splácení dle sezónních vlivů; roční poplatek za zprac. dokumentace 2 000,- Kč	možnost čerpat i v cizích měnách nebo kombinaci CZK a cizích měn	možnost čerpat i v cizích měnách

5.3 Porovnání nákladů

K objektivnímu výpočtu vynaložených nákladů na úvěr u vybraných bankovních ústavů použijeme podnikatelský úvěr s pravidelnými měsíčními splátkami, se splatností 12 měsíců ve výši 100 000,-Kč a 500 000,-Kč a 1 500 000,-Kč. Výpočet nezahrnuje úrokovou sazbu, neboť ta se velmi často mění (přibližně každých 14 dní) a navíc má každá banka určité možnosti úrokovou sazbu zatraktivnit a přizpůsobit nabídce ostatních bank. Výsledné roční náklady jsou uvedeny v CZK v tabulce číslo 25.

Tabulka 25: Porovnání nákladů

	100 000,-Kč	500 000,-Kč	1 500 000,-Kč
ČS	1 200,-	8 600,- (+ min.2 500,- Kč za žádost)	11 100,- (+ min.2 500,- Kč za žádost)
ČSOB	4 400,-	4 900,-	9 900,-
KB	4 600,-	6 600,-	21 200,-
RB	8 600,-	8 600,-	19 350,-

6 Analýza a zhodnocení výhodnosti nabídky Komerční banky, a.s.

Výhodnost nabídek z kapitoly 5 zhodnotíme z pohledu nákladů¹², náročnosti dokumentace a nadstandardních služeb.

6.1 Zhodnocení úvěru ve výši 100 000,- Kč

Úvěr ve výši 100 000,-Kč pořídíme nejlevněji u **ČS**, a to za 1 200,-Kč na rok. Jako jediná nevybírá poplatek za realizaci úvěru. K žádosti budeme přikládat pouze kladné daňové přiznání za poslední účetní období. Úvěr lze čerpat pouze jednorázově. Poplatek 10,-Kč za vklad splátky v hotovosti má působit spíše výchovně. Velkou konkurenční nevýhodou je minimální klientská historie 12 měsíců a maximální výše této nabídky 300 000,-Kč.

Z hlediska nákladů je na druhém místě **ČSOB** s roční částkou 4 400,-Kč. Oproti konkurenci nabízí tento typ úvěru i neklientům, ale požaduje zajištění, doložení účelu čerpání a má stále vysoké nároky na dokumentaci.

KB se s náklady ve výši 4600,-Kč pohybuje těsně za **ČSOB**. Minimální požadavky na předkládané dokumenty, možnost úvěru s pevnou úrokovou sazbou bez poplatku za realizaci, neprokazování účelovosti čerpání a žádné zajištění. Z těchto důvodů můžeme i přes vyšší náklady vyhodnotit úvěr od **KB** jako výhodnější než od **ČSOB**.

Nejméně konkurenceschopná v oblasti malých úvěrů je **RB**. Náklady jsou 8 600,-Kč ročně, což je několikanásobek oproti konkurenci. Výhodou může být jen rizikové životní pojištění pro fyzické osoby - podnikatele zdarma. Nevýhoda spočívá v nutnosti zajištění úvěru, poplatky za mimořádné splátky nebo nestandardní schválení úvěru, volba pouze pevné úrokové sazby a nároky na předkládané dokumenty.

¹² V nákladech není započítána úroková sazba.

6.2 Zhodnocení úvěru ve výši 500 000,-Kč

ČSOB je v ročních nákladech nejlevnější, 4 900,-Kč. Úvěr lze poskytnout stále ve zjednodušeném procesu, proto je hodnocení ostatních služeb stejné, jako u úvěru na 100 000,-Kč.

KB se pohybuje na druhém místě s náklady 6 600,-Kč. Ostatní služby zůstávají jako u ČSOB stejné.

RB se stává konkurenční z hlediska nákladů 8 600,-Kč. Další požadavky a cena nadstandardních služeb ale zůstává stále nevýhodná.

ČS se zde propadla až na 4. místo, s výší nákladů 8 600,-Kč + minimálně 2 500,-Kč za vyhodnocení žádosti, protože zvýhodněnou cenovou nabídku poskytuje pouze do výše 300 000,-Kč, ale ostatní banky mají limit pro standardní poskytování nejméně od 1mil.Kč. S tím souvisí také vyšší náročnost na předkládané dokumenty. Výhodou je možnost čerpání i v cizí měně.

6.3 Zhodnocení úvěru ve výši 1 500 000,-Kč

ČSOB nabízí v této výši nejlevnější úvěr na trhu. Ročně by nás stál 9 900,-Kč. Výhoda je způsobená hranicí pro zjednodušené poskytování úvěrů až do výše 8 000 000,-Kč. Tím se nabídka stává nejvýhodnější nejen z hlediska ceny, ale také předkládané dokumentace. Pokud by byl úvěr poskytnut ve stejné výši standardní cestou, roční náklady by byly 18 000,-Kč a požadavky na dokumenty mnohem vyšší.

U **ČS** bychom tento úvěr pořídili za 11 100,-Kč + minimálně 2 500,-Kč za vyhodnocení žádosti. Ostatní služby a požadavky jsou srovnatelné s konkurencí.

RB má náklady ve výši 19 350,-Kč a pevnou úrokovou sazbu s fixací. Nevýhodou stále zůstává poplatek za mimořádnou splátku. Naopak výhodou může být odklad splácení až o 24 měsíců.

KB se zde stává nejnákladnější s náklady 21 200,-Kč. Přičemž ostatní nároky a služby jsou srovnatelné s konkurencí. Výhodou může být možnost čerpání bez prokazování účelu.

7 Závěr.

Z práce po prozkoumání různých variant úvěrů a možností jejich poskytnutí vyplývá, že je třeba si napřed stanovit jasné potřeby žadatele, možnosti ručení, výsledky uvedené ve výkazech a další služby, které od úvěru očekáváme, případně které by mohly nastat. Každý peněžní ústav může být výhodnější z určitého hlediska.

Strategie **Komerční banky, a.s.** je v tomto ohledu zřejmá. Udržování cen na střední úrovni spolu s nabídkou kvalitního servisu a jistoty stability 3. největší banky v ČR zajišťuje konkurenceschopnost a věrnost klientů vyžadujících dodržování standardů služeb a navíc některé nadstandardní služby. Konkurenčně začíná oslabovat v oblasti nákladů na vysoké úvěry.

Česká spořitelna, a.s. se orientuje na širokou klientelu nižší třídy s potřebami pouze základního servisu. Zároveň dokáže vyšší třídě nabídnout stejně kvalitní služby jako konkurence, ovšem za minimální ceny.

Československá obchodní banka, a.s. se u malých úvěrů nevymyká z konkurence, u vysokých úvěrů může být mnohem levnější. Úvěry poskytuje oproti ostatním podle přísných pravidel. Minimalizuje tím následné ztráty z nesplácení, což umožňuje nízké ceny u vysokých úvěrů.

Raiffeisenbank, a.s. má z vybraných konkurentů nejnižší podíl na trhu. Z toho důvodu se nezaměřuje na široký trh menších úvěrů, ale nabízí kvalitní služby za standardní ceny u vysokých úvěrů. Zisky z menšího portfolia si chrání poplatky za předčasné mimořádné splátky.

Při výběru typu úvěru a jeho poskytovateli bychom měli nejprve jasně definovat své požadavky na úvěr a další služby, které od banky očekáváme. Podle těchto očekávání si vybereme vhodné banky, které požádáme o nabídku.

Pokud již máme vedený bankovní účet u banky, měli bychom zjistit možnost získání předschváleného úvěru od své domácí banky. Předschválenými úvěry nazýváme úvěrové limity nabízené bankami klientům na základě obrátů na účtu a následně poskytované ve zjednodušeném zpracování. Máme-li na rozhodnutí dostatek času, můžeme si nechat vyhodnotit úvěr standardní cestou a porovnat budoucí náklady. Stejně vyhodnocení musíme podstoupit, pokud nemáme možnost získat předschválený úvěr ve zjednodušeném zpracování.

Při porovnávání nabídek nemusíme hodnotit pouze fakta, která se mohou shodovat nebo je jejich rozdíl zanedbatelný. Můžeme se rozhodnout také podle flexibility budoucího věřitele, nabídky ostatních služeb, koncentraci obchodních partnerů v určitém peněžním ústavu nebo jen příjemnosti obsluhy.

8 Použitá literatura.

ČESKÁ SPOŘITELNA, A.S. [1.3.2009] K dispozici na

http://www.csas.cz/banka/menu/nav00006_sazebnik

ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÍ BANKA, A.S. [1.3.2009] K dispozici na

<http://www.csob.cz/bankcz/cz/Firmy/Podnikatele/Uvery/CSOB-Ucelovy-uver.htm>

DVOŘÁK, P. *Komerční bankovníctví pro bankéře a klienty*. Praha: Linde, 2001

KAMPF, R. *Financování a bankovníctví I. – pro kombinovanou formu studia*. 1.vydání.

Pardubice: Univerzita Pardubice, 2006. ISBN 80-7194-913-2

KOMERČNÍ BANKA, A.S. [1.3.2009] K dispozici na <http://www.sazebnik-kb.cz/>

KOŽENÁ, M. *Manažerská ekonomika I.díl*. 2.vydání, Pardubice: Univerzita Pardubice, 2006,

ISBN 80-7194-642-7

KOŽENÁ, M. *Manažerská ekonomika II.díl*. 1.vydání, Pardubice: Univerzita Pardubice,

2006. ISBN 80-7194-656-7

NEŠOVÁ, J., KAMPF, M. *Financování a bankovníctví*. Pardubice, 2001

RAIFFEISENBANK, A.S. [1.3.2009] K dispozici na

<http://www.rb.cz/attachements/Ceniky/Ostatni/podnikatele-a-pravnicke-osoby-unor.pdf>

SEKERKA, B. *Bankovníctví I.díl*. 2. vydání. Pardubice: Univerzita Pardubice, 2005. ISBN

80-7194-814-4

SEKERKA, B. *Bankovníctví II.díl*. 2. vydání. Pardubice: Univerzita Pardubice, 2005. ISBN

80-7194-815-2

VALACH, J.: *Investiční rozhodování a dlouhodobé financování*. Praha: Ekopress, 2001

9 Přílohy.

1. Doplnující údaje – daňová evidence
2. Dokumenty k žádosti o úvěr dle ČSOB

Příloha č.1

DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE – DAŇOVÁ EVIDENCE

	v tis. Kč	za
období		
1 Majetek (jiný než dlouhodobý hmotný uvedený v daň. příznání, příloze 1, D., ř.1.)		
2 Výdaje na nedokončené, dosud nezkolaudované nemovitosti nebo technologická zařízení, sloužící k podnikání (v příslušném účet. období)		
3 Pohledávky dlouhodobé (splatnost delší než 12 měsíců) bez úvěrů (vč. akontace u leasingu) - konečný stav účet. období		
4 Pohledávky krátkodobé (max. splatnost 12 měsíců) bez úvěrů (vč. daňových) - konečný stav účet. období		
5 Pohledávky krátkodobé (max. splatnost 12 měsíců) bez úvěrů (vč. daňových) - počáteční stav účet. období		
6 Peněžní prostředky v hotovosti (pokud není uvedeno v daň. příznání, příloze 1, D., ř.2)		
7 Peněžní prostředky na bank. účtech (pokud není uvedeno v daň. příznání, příloze 1, D., ř.3)		
8 Ostatní finanční majetek vč. cenných papírů (mimo peněz v hotovosti nebo na bank. účtech)		
9 Závazky dlouhodobé (splatnost delší než 12 měsíců) bez úvěrů - konečný stav účet. období		
10 Závazky krátkodobé (max. splatnost 12 měsíců) bez úvěrů (vč. daňových) - konečný stav účet. období		
11 Závazky krátkodobé (max. splatnost 12 měsíců) bez úvěrů (vč. daňových) - počáteční stav účet. období		
12 Bankovní úvěry a půjčky dlouhodobé (splatnost delší než 12 měsíců)		
13 Bankovní úvěry a půjčky krátkodobé (max. splatnost 12 měsíců)		
14 Peněžní vklady minus osobní spotřeba podnikatele (přesuny mezi obchodním a soukromým majetkem)		
15 Prodej zboží, výrobků a služeb		
16 Ostatní příjmy		
17 Nákup zboží a materiálu		
<i>Rozdělení ostatních výdajů (provozní režie):</i>		
18 nájemné včetně leasingových splátek v příslušném účetním období (součást provozní režie)		
19 úroky (součást provozní režie)		
20 ostatní (součást provozní režie)		
21 Rozpuštění akontace u leasingu (součást uzávěrkové úpravy výdajů)		
22 Ostatní (součást uzávěrkové úpravy výdajů)		

Pozn.: Považujete-li za vhodné doplnit komentář, prosíme, připojte ho jako samostatnou přílohu.

Příloha č.2

Dokumenty k žádosti o úvěr dle ČSOB¹³

- základní údaje o společnosti,
- informace o předmětu financování,
- úředně ověřenou kopii rozhodnutí příslušného orgánu o oprávnění k podnikání, resp. dokladu prokazujícího právní subjektivitu,
- roční účetní závěrky za období předchozích 3 let (u společností s povinností auditu ověřené auditorem), výroční zprávu a zprávu auditora (jsou-li zpracovávány),
- daňová přiznání za poslední 3 roky (včetně příloh předaných Finančnímu úřadu),
- ekonomické výsledky za poslední měsíc a odpovídající měsíc předchozího roku v rozsahu účetních výkazů (rozvaha a výkaz zisků a ztrát),
- podnikatelský záměr podepsaný statutárním orgánem společnosti s uvedením charakteristiky nosných činností a dalších významných údajů o minulém vývoji, stavu a perspektivách nosných aktivit,
- finanční plán na dobu úvěrové angažovanosti,
- potvrzení o bezdlužnosti vůči Finančnímu úřadu, České správě sociálního zabezpečení a příslušné zdravotní pojišťovně,
- prohlášení o vzájemných vazbách k jiným subjektům,
- materiály týkající se navrhovaného zajištění,
- případné bankovní reference na společnost a její vlastníky,
- doplňující údaje podle požadavku klientského úvěrového pracovníka (např. komentář příčin výkyvů v účetních výkazech, plán investic, časový rozbor pohledávek, aktuální rozbor finančních investic, podíl exportu na tržbách a rozbor tržeb podle nosných činností),
- doklad o zajištění odbytu (podle charakteru produkce).

¹³ Československá obchodní banka, a.s. [1.3.2009] K dispozici na <http://www.csob.cz/bankcz/cz/Firmy/Podnikatele/Uvery/CSOB-Ucelovy-uver.htm>