



**VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ**

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY



**FAKULTA PODNIKATELSKÁ  
ÚSTAV FINANCÍ**

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT  
INSTITUTE OF FINANCES

# KOMPARACE VYBRANÝCH PRODUKTŮ BANK A DRUŽSTEVNÍCH ZÁLOŽEN ZA ÚČELEM INVESTOVÁNÍ V KRÁTKÉM OBDOBÍ

COMPARISON OF CHOSEN PRODUCTS OF BANKS AND CREDIT UNIONS FOR THE  
PURPOSE OF SHORT TERM INVESTMENTS

**BAKALÁŘSKÁ PRÁCE**

BACHELOR'S THESIS

**AUTOR PRÁCE**

AUTHOR

**ZUZANA TRUTNOVÁ**

**VEDOUCÍ PRÁCE**

SUPERVISOR

**prof. Ing. OLDŘICH REJNUŠ, CSc.**

BRNO 2012

# ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

**Trutnová Zuzana**

---

Daňové poradenství (6202R006)

Ředitel ústavu Vám v souladu se zákonem č.111/1998 o vysokých školách, Studijním a zkušebním řádem VUT v Brně a Směrnicí děkana pro realizaci bakalářských a magisterských studijních programů zadává bakalářskou práci s názvem:

**Komparace vybraných produktů bank a družstevních záložen za účelem investování v krátkém období**

v anglickém jazyce:

**Comparison of Ghosen Products of Banks and Credit Unions for the Purpose of Short Term Investments**

Pokyny pro vypracování:

Vymezení problému a cíle práce  
Teoretická východiska práce  
Analýza problému a současné situace  
Vlastní návrhy řešení, přínos návrhů řešení  
Závěr  
Seznam použité literatury

Seznam odborné literatury:

DVOŘÁK, P. Bankovníctví pro bankéře a klienty. Praha: Linde, 2005. 688 s. ISBN 80-7201-515-X.

MUSÍLEK, P. Finanční trhy a investiční bankovníctví. 2. vydání. Praha: ETC Publishing, 1999. 852 s. ISBN 80-86006-78-6.

POLOUČEK, S. a kol. Peníze, banky, finanční trhy. 1. vyd. Praha: C.H. Beck, 2009. 414 s. ISBN 978-80-7400-152-9.

REJNUŠ, Oldřich. Finanční trhy. 2. rozš. vyd. Ostrava: Key Publishing, 2010. 659 s. ISBN 978-80-7418-080-4.

REVENDA, Z. a kol. Peněžní ekonomie a bankovníctví. 4. vydání. Praha: Management Press, 2005. 627 s. ISBN 80-7261-132-1.

Vedoucí bakalářské práce: prof. Ing. Oldřich Rejnuš, CSc.

Termín odevzdání bakalářské práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2011/2012.

L.S.

---

Ing. Pavel Svirák, Dr.  
Ředitel ústavu

---

doc. RNDr. Anna Putnová, Ph.D., MBA  
Děkan fakulty

V Brně, dne 29.05.2012

## **ABSTRAKT**

Bakalářská práce se zaměřuje na komparaci nabídky termínovaných vkladů pro fyzické osoby vybraných bank a družstevních záložen za účelem investování v krátkém období. Srovnání je provedeno pomocí analýzy nabídky těchto produktů jednotlivých subjektů působících na českém finančním trhu a následné komparaci těchto produktů dle úrokových sazeb, sankce za předčasný výběr a výše minimálního základního vkladu a to prostřednictvím bodovací metody a metody rankingu.

## **ABSTRACT**

Thesis focuses on a comparison of time deposits for individuals in selected banks and credit unions for short term investments. The comparison is done by analyzing offers of these products of selected financial institutions in Czech financial market and comparison of these products based on interest rates, penalties for early withdrawal and minimal primary deposit, using scoring method and ranking method.

## **KLÍČOVÁ SLOVA**

Bankovní systém, banka, termínovaný vklad, družstevní záložna, analýza, komparace, bodovací metoda, ranking.

## **KEYWORDS**

Banking system, bank, time deposit, credit union, analysis, comparison, scoring method, ranking.

## **BIBLIOGRAFICKÁ CITACE**

TRUTNOVÁ, Z. *Komparace vybraných produktů bank a družstevních záložen za účelem investování v krátkém období*. Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, 2012. 66 s. Vedoucí bakalářské práce prof. Ing. Oldřich Rejnuš, CSc..

## **ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ**

Prohlašuji, že předložená bakalářská práce je původní a zpracovala jsem ji samostatně. Prohlašuji, že citace použitých pramenů je úplná, že jsem ve své práci neporušila autorská práva (ve smyslu Zákona č. 121/2000 Sb., o právu autorském a o právech souvisejících s právem autorským).

V Brně dne 31. května 2012

.....

## **PODĚKOVÁNÍ**

Děkuji svému vedoucímu bakalářské práce panu prof. Ing. Oldřichu Rejnušovi, CSc. za cenné připomínky a rady, kterými velmi přispěl k vypracování této bakalářské práce.

# OBSAH

ÚVOD.....	11
1 CÍL PRÁCE.....	13
2 METODIKA.....	14
3 TEORETICKÁ VÝCHODISKA.....	15
3.1 Historie bankovníctví.....	15
3.1.1 Historie českého bankovníctví.....	16
3.2 Bankovní systém.....	17
3.2.1 Český bankovní systém.....	18
3.3 Centrální banka.....	18
3.3.1 Funkce centrální banky.....	18
3.3.2 Česká národní banka.....	19
3.4 Obchodní banky.....	20
3.4.1 Funkce obchodních bank.....	21
3.4.2 Zásady činnosti obchodních bank.....	22
3.5 Družstevní záložny.....	23
3.5.1 Funkce družstevních záložen.....	23
3.6 Depozitní bankovní produkty.....	25
3.6.1 Vklady na viděnou.....	25
3.6.2 Termínované vklady.....	26
3.6.3 Úsporné vklady.....	27
3.6.4 Bankovní dluhové cenné papíry.....	27
3.7 Právní úprava vkladů.....	28
3.7.1 Smlouva o vkladovém účtu.....	28

3.7.2	Zákonné pojištění vkladů.....	29
3.8	Úročení.....	30
3.9	Metody komparace.....	31
3.9.1	Ranking termínovaných vkladů dle jednoho vybraného ukazatele .....	31
3.9.2	Bodovací metoda .....	32
4	ANALÝZA KRÁTKODOBÝCH TERMÍNOVANÝCH VKLADŮ BANK A DRUŽSTEVNÍCH ZÁLOŽEN .....	33
4.1	Obchodní banky a vybrané produkty .....	33
4.1.1	Česká spořitelna, a.s.....	33
4.1.2	Československá obchodní banka, a.s.....	35
4.1.3	Komerční banka, a.s.....	36
4.1.4	GE Money Bank, a.s. ....	37
4.1.5	UniCredit Bank Czech Republic, a.s. ....	38
4.2	Družstevní záložny a vybrané produkty.....	39
4.2.1	AKCENTA, spořitelní a uvěrní družstvo .....	39
4.2.2	Artesa, spořitelní družstvo .....	40
4.2.3	Záložna CREDITAS, spořitelní družstvo .....	41
4.2.4	Peněžní dům, spořitelní družstvo.....	42
4.2.5	WPB Capital, spořitelní družstvo .....	43
5	KOMPARACE KRÁTKODOBÝCH TERMÍNOVANÝCH VKLADŮ.....	45
5.1	Ranking dle úrokových sazeb .....	45
5.2	Ranking dle sankcí za předčasný výběr .....	48
5.3	Ranking dle výše minimální základního vkladu .....	50
5.4	Komparace na základě bodovací metody.....	51
5.4.1	Bodovací metoda při jednotkových vahách.....	52
5.4.2	Bodovací metoda při rozdílných vahách .....	53

6	SHRNUTÍ.....	56
	ZÁVĚR.....	59
	SEZNAM LITERATURY.....	61
	SEZNAM TABULEK.....	66
	SEZNAM PŘÍLOH.....	66

## ÚVOD

Na našem finančním trhu existuje mnoho bankovních i nebankovních subjektů, které nabízí různé druhy termínovaných vkladů k investování ať už krátkodobému nebo dlouhodobému. Lidé však často volí pro ně tu nejsnazší možnou variantu a volné peněžní prostředky nechávají ležet na svém běžném účtu, i když zde dochází k jejich pouze mizivému zhodnocení. Když už se rozhodnou pro zřízení termínovaného vkladu, je pro většinu z nich velmi obtížné se v takovém množství různorodých nabídek orientovat. Je to dáno zejména nedostatkem času porovnávat jednotlivé produkty jednotlivých finančních institucí a také zde může vznikat neznalost a nedůvěra v nebankovní instituce, v našem případě družstevní záložny. Proto lidé často volí tyto produkty podle banky, kde mají založený běžný účet, nebo se nechají ovlivnit různými reklamními kampaněmi, ale jsou to vždy ty nejlepší a pro ně nejvýhodnější?

Nejdůležitějším kritériem pro rozhodování jaký termínovaný účet si zvolit je pro většinu lidí samozřejmě výnos. Lidé si zakládají termínované vklady proto, aby si zde uložili své volné finanční prostředky, a chtějí, aby se jim co nejvíce zhodnotily, s čímž souvisí poskytovaný úrok. Ovšem toto není jediné kritérium. U tohoto typu produktů se můžeme také ohlížet na to, jaká sankce je účtována za předčasný výběr, jaký je minimální základní vklad pro založení termínovaného vkladu, zda je pro zřízení nutné si zakládat i běžný účet, zda je účet veden zdarma, a v případě založení termínovaného vkladu u družstevní záložny také výše základního členského vkladu.

Jak už bylo řečeno, řada lidí příliš nezná družstevní záložny a z této neznalosti pramení i nedůvěra v tyto instituce a proto, když už se rozhodnou pro založení termínovaného vkladu, volí automaticky banky, které ale nemusí vždy poskytovat ty nejvýhodnější podmínky. Proto je cílem mé bakalářské práce srovnání krátkodobých termínovaných účtu u pěti bank a pěti družstevních záložen působících na českém finančním trhu a to zejména z hlediska jejich úrokových sazeb a následně dalších kritérii a přinést tak potencionálním klientům, ale nejen jim, alespoň částečný přehled o současné nabídce krátkodobých termínovaných vkladů.

Práce je rozdělena do dvou stěžejních částí. První část se bude zabývat teoretickými východisky práce, kde bude popsán zejména bankovní systém včetně centrální banky, obchodních bank a družstevních záložen a dále depozitní bankovní produkty a náležitosti s nimi související. Druhá část pak bude obsahovat už samotnou analýzu a komparaci nabídky krátkodobých termínovaných vkladů obchodních bank a družstevních záložen.

# 1 CÍL PRÁCE

## **Globální cíl**

Globálním cílem této bakalářské práce je komparace vybraných krátkodobých termínovaných vkladů z nabídky obchodních bank a družstevních záložen působících na českém finančním trhu.

## **Parciální cíle**

Prvním parciálním cílem je analýza nabídky termínovaných vkladů určeným fyzickým osobám s dobou splatnosti do jednoho roku vybraných pěti obchodních bank a pěti družstevních záložen.

Jako druhý parciální cíl je stanovena vzájemná komparace analyzovaných produktů a příslušných finančních institucí a to zejména dle těchto kritérií: úroková sazba, sankce za předčasný výběr a minimální základní vklad.

Za třetí parciální cíl je považováno následné shrnutí výsledků analýzy a komparace.

## **2 METODIKA**

Při zpracování práce bude pro splnění daných cílů použita metoda analýzy a metody komparace.

Analýza bude využita pro zpracování získaných informací a údajů o vybraných finančních institucích a jimi nabízených termínovaných vkladech.

Při komparaci bude využit ranking dle těchto kritérií: úroková sazba, sankce za předčasný výběr, minimální základní vklad. Následně bude aplikována bodovací metoda pro komplexnější srovnání vybraných termínovaných vkladů.

## 3 TEORETICKÁ VÝCHODISKA

### 3.1 Historie bankovníctví

Vznik bankovníctví přirozeně souvisí se vznikem a vývojem peněz. Počátky bankovních operací můžeme nalézt už v Babylonii v 1. tisíciletí před Kristem, kde docházelo ke směňování peněz používaných v různých starověkých státech dle váhy a ryzosti kovu (12).

Ve 12. století v Itálii, začaly vznikat „obchodní společnosti“, které se podobaly bankám. Členy těchto společností se nejdříve mohli stát pouze příslušníci rodiny a až v další etapě vývoje mohli do společnosti přistoupit i cizí lidé. Tito členové vkládali do společnosti za určitý úrok vklad a nashromážděné kapitálové prostředky pak obchodní společnosti začaly používat i jiným způsobem než je pouze zhodnocovat v obchodních transakcích. Za odpovídající úrok půjčovaly volný kapitál obchodníkům a případně i státu. Většina z těchto obchodních společností ovšem fungovala relativně krátce a skončila úpadkem z příčin politických nebo vnitřních (12).

Ke skutečnému rozvoji bankovníctví dochází v 16. a 17. století. Vznikají první burzy např. v Norimberku a Augšpurku a rozvíjí se tak obchodování s cennými papíry (13). První banka dnešního typu, byla založena v roce 1609 v Amsterdamu a v dalších letech vznikají další banky ve střední i severní Evropě. Začínají se objevovat i první prototypy centrálních bank (12).

Od 19. století dochází k největšímu rozvoji bankovníctví. K běžné činnosti bank kromě poskytování úvěrů patří i spekulace se státními dluhopisy, depozitní operace, diskontování směnek a v neposlední řadě i emitování papírových bankovek. Dochází k nutnosti stanovení přesných pravidel finančních transakcí a měnové regulace a politiky, proto se významně rozvíjí finanční a bankovní právo. Také se postupně ustanovuje úloha centrálního bankovníctví. V Anglii se v tomto období můžeme setkat již s bankami, které se zabývají pouze určitými činnostmi. Některé banky se věnují především poskytování obchodních úvěrů a realizací platebního styku, jiné banky pak

hlavně emitují cenné papíry a obchodují s nimi. Naproti tomu vzniká i řada komerčních bank univerzálního typu, která provádí téměř všechny bankovní aktivity. Tyto banky vznikají v Německu, Rakousku, Španělsku a dalších zemích (12).

### **3.1.1 Historie českého bankovníctví**

V našich zemích se bankovníctví vyvíjelo podobně jako v ostatní evropských státech. Ovšem na našem území začínají peníze hrát významnější roli v oblasti směny až od 11. století, proto zárodky bankovních operací na našem území můžeme hledat až v době vlády posledních přemyslovských králů a v Lucemburské době. První Lucemburkové si často půjčovali peníze u severoitalských měst a později i u domácích zdrojů, zejména od Židů, což byli předchůdci pozdějších bankéřů (12).

V 16. a 17. století stejně tak jako v ostatních státech Evropy, plnily úlohu bankovních domů, především obchodní firmy, u kterých bylo počínající bankovníctví doplňkem obchodní činnosti. První soukromý bankovní dům vznikl na našem území v Brně v roce 1751, jehož účelem bylo pokrývání finanční potřeby brněnských a popřípadě i okolních textilních manufaktur (12).

V roce 1706 byla v Rakousku založena první skutečná banka, která měla za úkol především správu státních financí. V Praze byla v roce 1847 otevřena filiálka Vídeňské národní banky a kromě ní zde působilo několik bankéřských rodin. Soukromí bankéři působili i v dalších českých městech jako je Plzeň, Brno a další tehdejší průmyslová města (12).

Druhá polovina 19. století, je velmi významným obdobím rozvoje českého bankovníctví. Ve Vídni byla založena jedna z nejvýznamnějších obchodních bank Creditanstalt a krátce po svém vzniku byly založeny i její pobočky v Praze a Brně (13). V tomto období vzniká mnoho dalších bank, mimo jiné byla v roce 1868 založena i Živnostenská banka pro Čechy a Moravu, která se orientovala hlavně na podporu českého podnikání. Vývoj bankovníctví pak poznamenala deprese v roce 1873, kterou přežily pouze kapitálově nejsilnější banky (12).

Bankovníctví zaznamenalo velkou změnu po vzniku ČSR. V roce 1925 byla zřízená nezávislá ústřední banka a to Národní banka Československá. Při vzniku ČSR na našem území působilo 301 obchodních akciových bank, ovšem obchodní a hospodářský vývoj, k němuž po válce došlo, zapříčinil, že v roce 1929 klesl počet bank na 114. Všechny tyto banky byly univerzálními obchodními bankami (12).

V době okupace se kromě Živnobanky, staly ostatní banky v podstatě filiálkami říšských či sudetoněmeckých bank, či byly násilně zlikvidovány. Po roce 1945 byly prezidentskými dekrety všechny banky znárodněny a po roce 1948 docházelo ke koncentraci bankovníctví. Byla také zřízená nová centrální banka a to Státní banka československá. V letech 1988-89 začala příprava reformy československého bankovníctví a od roku 1990 vzniká řada bank, které mají přispět k rozvoji tržní ekonomiky (12).

### **3.2 Bankovní systém**

Bankovním systémem se rozumí souhrn všech bankovních institucí působících v daném státě a uspořádání vztahů mezi nimi (8). Funkce, uspořádání a způsob fungování bankovního systému může být v jednotlivých zemích odlišný, v závislosti na historii státu, tradici, rozvinutosti ekonomiky, zapojení dané země do mezinárodních smluv a dalších faktorech (2).

Bankovní systém lze rozdělit na jednostupňový a dvoustupňový, dle toho zda existuje institucionální oddělení centrální banky od obchodních bank či nikoliv. V jednostupňovém bankovním systému neexistuje centrální banka a všechny činnosti vykonávají komerční banky včetně emise bankovek. Tento systém předcházel dvoustupňovému bankovnímu systému, na kterém jsou založeny moderní bankovní systémy ve vyspělých zemích. Zde je oddělena makroekonomická funkce, kterou zabezpečuje centrální banka, od mikroekonomické funkce, kterou vykonávají komerční banky (9).

### **3.2.1 Český bankovní systém**

Český bankovní systém lze charakterizovat jako dvoustupňový systém univerzálního bankovníctví se specializovaným druhem bank. Za specializované banky je možné považovat zejména stavební spořitelny, jejichž okruh činnosti se týká výhradně stavebního spoření a souvisejících produktů. Vedle stavebních spořitelen fungují v českém bankovním systému i další specializované banky jako je Českomoravská záruční a rozvojová banka, jejímž hlavním posláním je podpora malých a středních podniků prostřednictvím poskytování cenově zvýhodněných záruk za úvěry u komerčních bank a dále pak Česká exportní banka, která se zabývá podporou exportu prostřednictvím poskytování státem zvýhodněného financování (9).

Důležitou součástí českého bankovního systému jsou i spořitelny a úvěrní družstva, které nejsou dle zákona považovány za banky, ale podléhají speciálnímu zákonu. (9)

## **3.3 Centrální banka**

Centrální banka je ve většině vyspělých zemí nezávislou finanční institucí. Jako její poslání může být označeno zabezpečování kvality národní měny a dlouhodobé stability kupní síly peněz (7).

### **3.3.1 Funkce centrální banky**

Centrální banky mají v ekonomicky vyspělých státech v zásadě stejnou náplň činnosti. Mezi hlavní funkce centrálních bank se řadí emisní činnost, provádění měnové politiky, operace s devizovými prostředky, regulace a dohled nad bankovním systémem a také vystupují jako banky bank a státu (8).

Emitování hotovostních peněz je výsadním právem centrální banky. Hovoří se o tzv. emisním monopolu, jenž se vždy vztahuje na bankovky a ve většině států i na mince (7). Centrální banka emituje i bezhotovostní peníze, ovšem v tomto případě je pouze jedním z emitentů, protože bezhotovostní peníze jsou emitovány hlavně obchodními bankami (8).

Měnová neboli monetární politika představuje regulaci množství peněz v ekonomice za účelem dosažení určitých cílů, mezi které patří především podpora cenové stability (8). K dosažení těchto cílů používá centrální banka různé nástroje měnové politiky.

Další zmíněnou funkcí centrální banky je operace s devizovými prostředky neboli devizové činnosti. Do této oblasti patří zejména shromažďování devizových rezerv státu, finanční operace na devizových trzích, provádění devizové regulace pro bankovní i nebankovní subjekty a operace s devizovými prostředky ve vztahu k jiným subjektům (7).

V rámci bankovní regulace a dohledu stanovuje centrální banka pravidla a podmínky pro založení a činnost obchodních bank a následně kontroluje dodržování těchto pravidel obchodními bankami.

Vůči obchodním bankám vystupují centrální banky jako jejich bankéři. Vedou bankám účty, na kterých spravují jejich rezervy a provádějí zúčtování mezi nimi, přijímají vklady a poskytují úvěry, přičemž mohou vystupovat jako věřitel v poslední instanci, když se obchodní banka dostane do vážných problémů s likviditou (7).

V neposlední řadě je centrální banka bankou státu. To znamená, že vede účty a provádí některé finanční operace pro vládu, centrálních orgány, orgány místní správy a některé podniky veřejného sektoru. Dále vede účet, inkasa a další operace související s běžným hospodařením státního rozpočtu, správu státního dluhu a poskytuje úvěry státnímu rozpočtu (8).

Mezi další činnosti centrální banky lze zařadit získávání informací, reprezentaci státu v měnové oblasti a ekonomický výzkum (8).

### **3.3.2 Česká národní banka**

Centrální bankou České republiky je Česká národní banka, která vznikla 1. ledna 1993 ze Státní banky Československé v souvislosti s rozdělením Československé federativní

republiky. Její postavení je upraveno v zákoně č. 6/1993 Sb., o České národní bance a také v Ústavě České republiky, zákon č. 1/1993 Sb., která zaručuje její nezávislost (2).

Sídlo ústředí ČNB je v Praze, přičemž existuje sedm poboček po celé České republice. ČNB má postavení veřejnoprávního subjektu a jejím nejvyšším orgánem je bankovní rada, jejíž členy jmenuje prezident ČR. Mezi hlavní úkoly ČNB patří péče o cenovou stabilitu, dohled nad bankovním sektorem, emise bankovek, řízení peněžního oběhu a další (29).

### **3.4 Obchodní banky**

Bankou se rozumí právnická osoba založena v právní formě akciové společnosti se sídlem v České republice, a která získala od České národní banky bankovní licenci (3). Jsou to instituce primárně se orientující na přijímání vkladů, poskytování úvěrů a provádění platebního styku, přičemž mohou vykonávat i řadu dalších činností. (7)

Banky je možno ve své podstatě chápat jako podnikatelské subjekty, které mají ovšem ve srovnání s podniky v jiných odvětvích ekonomiky řadu specifických rysů, projevujících se v jejich postavení a celkovém významu v ekonomice. Na jejich činnost se také vztahují i v různých směrech odlišná pravidla oproti obecné úpravě podnikání (9).

Právní vymezení bank a jejich činností a dalších souvisejících náležitostí je upraveno v zákoně č. 21/1992 Sb., o bankách.

#### **Bankovní licence**

Jak už bylo řečeno, obchodní banky musí získat povolení neboli bankovní licenci. Žádost o licenci se současně s návrhem stanov předkládá České národní bance. K udělení licence je nutné splnění následujících podmínek:

- průhledný a nezávadný původ základního kapitálu a dalších finančních zdrojů banky, dále jejich dostatečnost a vyhovující skladba,

- splacení základního kapitálu v plné výši, jehož minimální hodnota musí činit 500 milionů Kč a minimálně v této výši musí být tvořen peněžitými vklady,
- osoby s kvalifikovanou účastí na bance musí být způsobilé k výkonu práv akcionáře při podnikání banky (způsobilost osob s kvalifikovanou účastí na bance k výkonu práv akcionáře při podnikání banky),
- odborná způsobilost, důvěryhodnost a zkušenost vedoucích zaměstnanců, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy navrhováni na výkonné řídicí funkce, s nimiž je spojena pravomoc a odpovědnost vymezená stanovami,
- obchodní plán, který je podložen reálnými ekonomickými kalkulacemi,
- průhlednost skupiny s úzkým propojením, k níž patří zakladatel s kvalifikovanou účastí na bance,
- úzké propojení v rámci skupiny, dle předchozího bodu nebrání výkonu bankovního dohledu,
- technické a organizační předpoklady pro výkon navrhovaných činností banky, funkční řídicí a kontrolní systém banky a systém řízení rizik,
- budoucí banka musí mít sídlo na území ČR (2).

Licence je nepřevoditelná na jinou osobu a uděluje se na dobu neurčitou. Obsahuje jmenovité vymezení povolené činnosti, někdy může obsahovat i rozsah povolené činnosti a dále stanovuje podmínky, které musí banka nebo pobočka zahraniční banky splnit před zahájením činnosti, popřípadě je dodržovat při výkonu kterékoliv povolené činnosti (2).

Bankovní licence, která byla udělena v jednom členském státě, je platná ve všech zemích EU. Jedná se o princip jednotné bankovní licence v rámci Evropské unie (2).

### **3.4.1 Funkce obchodních bank**

Obchodní banky plní v tržní ekonomice mnoho různých funkcí. Níže uvedené funkce, lze považovat za základní.

- a) *Finanční zprostředkování* - jedná se o přijímání peněžních vkladů a jejich následné rozdělování ve formě poskytovaných bankovních úvěrů na principu

ziskovosti a návratnosti. Tím je zajišťováno umístování peněžních prostředků tam, kde dojde k jejich nejvyššímu zhodnocení při únosné míře rizika. (7).

- b) *Emitování bezhotovostních peněz* - na rozdíl od hotovostních peněz, které smí emitovat pouze centrální banka, mohou bezhotovostní peníze emitovat i obchodní banky. Bezhotovostní peníze chápeme jako peníze v podobě zápisů na bankovních účtech. (9).
- c) *Provádění bezhotovostního platebního styku* - v tomto případě se hovoří o realizaci bezhotovostních plateb, které jsou uskutečňovány formou účetních převodů, a to jak v tuzemském, tak i mezinárodním měřítku.(7)
- d) *Zprostředkování finančního investování* - tato funkce spočívá v tom, že banky pro své klienty provádějí emisi cenných papírů a následně zprostředkovávají i jejich nákupy, popřípadě i jiné investiční obchody, jako je úschova a správa aktiv, obchody s finančními deriváty apod. (9).

### **3.4.2 Zásady činnosti obchodních bank**

Obchodní banky musí dodržovat některé zásady jejich činnosti. Následující tři činnosti se řadí mezi nejvýznamnější (7).

- a) *Zásada rentability* - banky, stejně tak jako jiné podnikatelské subjekty usilují o dosažení zisku, z čehož vyplývá, že rentabilita je základním atributem bankovního podnikání. Z tohoto důvodu by ani bankovní regulace neměla příliš omezovat podnikatelské aktivity, protože pouze ziskovost bankovního podnikání je schopna zaručit konkurenci v daném odvětví i rozvoj bankovního sektoru daného finančního systému (7).
- b) *Zásada likvidity* - banka by měla být kdykoli schopná uspokojit oprávněné požadavky svých vkladatelů na vyzvednutí jejich peněžních prostředků. To znamená, že likviditu banky lze charakterizovat jako její schopnost dostat kdykoli svým závazkům v objemové i časové struktuře (7).

- c) *Zásada jistoty* - banky ve srovnání s jinými podnikatelskými subjekty podstupují celou řadu specifických rizik, s kterými se musejí vyrovnat (7).

### **3.5 Družstevní záložny**

V českém bankovním systému vedle obchodních bank působí i spořitelní a úvěrní družstva, na které se ovšem na rozdíl od bank nevztahuje zákon o bankách, ale zákon č. 87/1995 Sb., o spořitelních a úvěrních družstvech a některých opatřeních s tím souvisejících a o doplnění zákona České národní rady č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.

Zapisovaný základní kapitál družstevní záložny musí být ve výši nejméně 500 000 Kč, přičemž před podáním žádosti o povolení, které je nutné ke vzniku a podnikání družstevní záložny, musí být splacena částka ve výši alespoň 35 000 000 Kč, kterou představuje základní kapitál, popřípadě rizikový a rezervní fond v případě, že jsou vytvořeny při založení družstevní záložny. Zmíněné povolení uděluje na základně písemné žádosti Česká národní banka a je udělováno na dobu neurčitou. ČNB dále vykonává dohled nad činností družstevní záložny (58).

#### **3.5.1 Funkce družstevních záložen**

Zákon č. 87/1995 Sb., o spořitelních a úvěrních družstvech a některých opatřeních s tím souvisejících a o doplnění zákona České národní rady č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů definuje družstevní záložnu jako družstvo, které pro podporu hospodaření svých členů provozuje finanční činnosti, jimiž se rozumí zejména přijímání vkladů a poskytování úvěrů, ručení a peněžitých služeb v různých formách. Na rozdíl od bank, jde tedy o poskytování finančních služeb pouze svým členům (1).

Družstevní záložna smí vykonávat pouze zákonem povolené činnosti pro své členy, resp. operace sloužící k zajištění těchto činností. V této souvislosti může např. ukládat volné peněžní prostředky u jiných záložen nebo bank, obchodovat na vlastní účet

s registrovanými cennými papíry, vykonávat pro své členy směnářenskou činnost a platební styk (6).

Družstevní záložny stejně tak jako jiné podnikatelské subjekty vytváří svou činností zisk, který může dle zákona po zdanění rozdělit mezi své členy. Hodnota podílu člena na zisku odpovídá podílu jeho vkladu na celkovém souhrnu členských vkladů (6).

### **Členství**

Družstevní záložna musí mít minimálně třicet členů, přičemž jejím členem se může stát pouze fyzická osoba. Členství, jakož i práva a povinnosti z něho vyplývající jsou nepřevoditelná (1).

*Mezi základní práva člena družstevní záložny se řadí:*

- právo účastnit se členské schůze a hlasovat na ni,
- právo na poskytnutí úvěru, ukládání vkladů a dalších služeb,
- právo na poskytování informací o hospodaření družstevní záložny,
- právo na vypořádací podíl při zániku členství,
- právo na vyplacení uložených vkladů po odečtení nesplacených úvěrů (1).

*Člen družstevní záložny má však kromě práv i povinnosti, do kterých patří:*

- povinnost vložit členský vklad, který smí být pouze v peněžité podobě, jehož výše je určena stanovami a je stejná pro všechny členy,
- povinnost podílet se na krytí ztrát družstevní záložny dle rozsahu určeném stanovami (1).

Spořitelní družstva podléhají od 1. 4. 2006 dohledu České národní banky a od tohoto data jsou také vklady členů záložen pojištěny stejným způsobem jako vklady klientů bank, přičemž družstevní záložny mají stejnou povinnost vůči Fondu pojištění vkladů (6).

### 3.6 Depozitní bankovní produkty

Činnost obchodních bank je možné rozdělit do tří základních skupin: pasivní, aktivní a ostatní. Do pasivních operací řadíme především přijímání vkladů od klientů ve formě depozit a hlavní formou aktivních operací je poskytování úvěrů. Třetí skupina, tedy ostatní operace, zahrnují celou řadu bilančních i mimobilančních aktivit a dále poskytování služeb investičního bankovníctví, záruk nebo poradenství (5). Tato kapitola se dále zabývá pouze depozitními bankovními produkty, které se řadí mezi pasivní operace bank.

Prostřednictvím depozitních bankovních produktů si banka opatřuje cizí kapitál a stává se tak dlužníkem. Banky získávají úvěrové finanční zdroje prostřednictvím celé řady produktů. Za jejich základní formy se považují:

- a) *přijímání vkladů* (vklady na viděnou, termínované a úsporné vklady),
- b) *emise bankovních dluhopisů* (9).

#### 3.6.1 Vklady na viděnou

Do této skupiny patří například běžné účty, kontokorentní účty, různé typy žirových účtů a další. Někdy bývají označovány i jako běžné vklady, vista vklady či vklady na požádání. Charakteristickým rysem je, že jsou splatné kdykoli na požádání majitele účtu bez výpovědní lhůty (11).

Z toho důvodu, že klienti mají možnost kdykoliv disponovat s vkladem, bývá úroková sazba zpravidla velmi nízká, a proto je zůstatek na těchto účtech udržován pouze ve výši nutné pro platební styk (9).

Vklady na viděnou představují pro banku důležitý zdroj refinancování, který se vyznačuje těmito rysy:

- výše úrokových sazeb je velmi stabilní a nízká,
- při provádění platebního styku banky připisují peněžní prostředky na účty příjemců s určitým časovým zpožděním poté, co je sami obdrží, z čehož jim plynou úrokové výhody a mohou na tom profitovat,

- výhodnost vkladů na viděnou pro banku spočívá i v existenci tzv. sedliny. Část těchto vkladů zůstává bance trvale k dispozici (9).

### 3.6.2 Termínované vklady

Vklady na pevnou částku, kterou klient ukládá u banky za účelem vyššího úrokového výnosu s tím, že se po sjednanou dobu dobrovolně vzdává možnosti disponovat s vkladem, se nazývají termínované. Podle způsobu tohoto časového omezení dispozice s vkladem se rozlišují následující dva typy termínovaných vkladů (9).

- Vklady na pevnou lhůtu* – termínované vklady uložené v bance na předem pevně sjednanou lhůtu. Zpravidla se jedná o lhůty v rozmezí jednoho týdne až několika měsíců a termín splatnosti může být sjednán i na přesně vymezený den (9).
- Vklady s výpovědní lhůtou* – dispozice s těmito termínovanými vklady je omezena předem sjednanou výpovědní lhůtou (9).

Termínované vklady lze dále členit z hlediska délky trvání na:

- krátkodobé* – od několika dnů do jednoho roku
- střednědobé* – zpravidla od 1 roku do 4 let
- dlouhodobé* – délka trvání od 5 let a déle (11).

Na trhu finančních produktů existují také revolvingové termínované vklady, které se automaticky obnovují po určeném datu splatnosti vkladu v případě, že klient bance nesdělí, že daný termínovaný vklad ruší (3).

Způsob úročení vkladů může být buď fixní, kdy je úroková sazba pevná po celou dobu trvání vkladu nebo pohyblivé a v tomto případě je úroková sazba vázaná na určitou sazbu (např. tržní referenční sazbu, základní sazbu banky) a mění se podle změn této sazby. U pohyblivého úročení může být sjednaná i určitá úroveň úrokové sazby a k jejím změnám dochází v závislosti na změnách hladiny úrokových sazeb (9).

Výše a způsob úročení vkladů je upraven ve smlouvě o založení depozitního účtu mezi bankou a klientem. Mezi vlastnosti úrokových sazeb u termínovaných vkladů patří:

- čím vyšší je výše vkladu, tím vyšší jsou i úrokové sazby, tento způsob úročení se nazývá pásmové úročení,
- čím delší je doba splatnosti, resp. výpovědní lhůta, tím vyšší je obvykle i úroková sazba,
- u vkladů na pevnou a zejména krátkodobou lhůtu bývá úroková sazba stanovena fixně po celou dobu trvání vkladu, u vkladů s výpovědní lhůtou se většinou v průběhu trvání vkladu mění,
- úroky jsou splatné po uplynutí výpovědi nebo lhůty, na kterou byl vklad založen, v případě, že je doba trvání vkladu delší než jeden rok, jsou úroky splatné nejpozději koncem každého kalendářního roku (2).

### **3.6.3 Úsporné vklady**

Jedná se o vklady na úsporných účtech, proti kterým banka klientovi vystaví doklad nejčastěji ve formě vkladní knížky. Předložení tohoto dokladu je nutné pro disponování s vkladem (9).

Význam vkladních knížek postupně klesá, ale i přesto jsou stále využívanou formou spoření (9).

### **3.6.4 Bankovní dluhové cenné papíry**

K rozšířeným formám bankovních depozitních produktů patří i emise různých druhů bankovních dluhových cenných papírů. Na rozdíl od ostatních depozitních bankovních produktů se na ně ovšem nevztahuje zákonné pojištění vkladů, což pro klienta znamená jisté riziko (9).

Bankovní dluhové cenné papíry se navzájem odlišují v řadě charakteristik, ale vyskytují se v dvou variantách, jimiž jsou dluhopisy a depozitní směnky (9).

- a) *Dluhopisy* – do této skupiny řadíme všechny formy, na něž se vztahuje zákon o dluhopisech a to včetně zvláštních druhů jako jsou hypoteční zástavní listy, které jsou emitovány hypotečními bankami, a jejich krytí je zabezpečeno zástavním právem k nemovitosti (9).
- b) *Depozitní směnky* – jejich podstata spočívá v tom, že banka vystavuje ve prospěch klienta vlastní směnku a tím se zavazuje vyplatit majiteli směnky v době její splatnosti směnečnou částku, kterou klient bance složil (9).

### **3.7 Právní úprava vkladů**

#### **3.7.1 Smlouva o vkladovém účtu**

Smlouvu o vkladovém účtu může s fyzickou nebo právnickou osobou uzavřít pouze banka. Spořitelní a úvěrní družstvo tuto smlouvu může uzavřít pouze se svými členy, tedy nikoli obecně. (11).

Smlouvou o vkladovém účtu se banka zavazuje zřídit účet v určité měně a platit z prostředků na účtu úroky, naproti tomu klient se zavazuje vložit na tento účet peněžní prostředky a přenechat je k dispozici bance. Text smlouvy musí být v souladu s ustanovením obchodního zákoníku (11).

Smlouva o založení a vedení účtu musí obsahovat:

- určení obou smluvních stran,
- odvolávku na právní předpis, dle kterého je smlouva uzavírána,
- den, k němuž je účet zřízen a také den, od kterého je klient oprávněn disponovat s peněžními prostředky uloženými na tomto účtu,
- číslo účtu a měna, v níž bude účet veden,
- způsob úročení účtu a frekvence zúčtování úroků,
- informace o poplatcích za jednotlivé služby spojené s účtem a frekvence jejich zúčtování,

- frekvence zasílání výpisů z účtu, zda jsou zasílány poštou, elektronicky nebo si je klient vyzvedává sám přímo na pobočce banky,
- odkaz na obchodní podmínky,
- podpisy smluvních stran (3).

Místo přesných úrokových sazeb a poplatků může být ve smlouvě uveden odkaz na platný sazebník za poskytování služeb a přehled aktuálních úrokových sazeb, které jsou klientovi k dispozici v prostorách jednotlivých poboček obchodních bank a často i na webových stránkách příslušných obchodních bank (3).

Ve smlouvě lze upravit i další náležitosti vztahu mezi majitelem účtu a bankou, jako např. minimální zůstatek na účtu, určení osob oprávněných disponovat s prostředky na účtu a jejich podpisové vzory zejména v případech, je-li klientem právnická osoba a další (11).

### **3.7.2 Zákonné pojištění vkladů**

Pojištění vkladů je upraveno v zákoně č. 21/1992 Sb., o bankách. Podle tohoto zákona jsou pojištěny všechny vklady včetně úroků vedené v české nebo cizí měně, ale pouze v případech, pokud jsou klienti řádně identifikováni (3).

Banka je povinna zabezpečit identifikaci vkladatele a identifikační údaje o vkladateli vést ve své evidenci. Tyto údaje musí být uvedeny ve smlouvě o účtu, ve vkladní knížce a na vkladovém certifikátu, vkladním listu nebo jiném obdobném dokumentu, který potvrzuje přijetí vkladu. U fyzických osob se identifikačními údaji rozumí jméno, příjmení, adresa, datum narození nebo rodné číslo a popřípadě identifikační číslo, u právnických osob je to pak obchodní firma nebo název právnické osoby, sídlo, a u tuzemských právnických osob také identifikační číslo (57).

Náhrada za pojištěnou pohledávku z vkladu se klientovi poskytuje do maximální výše 100 000 Eur pro jednoho vkladatele u jedné banky a to z Fondu pojištění vkladu, poté co Fond obdrží písemné oznámení České národní banky o neschopnosti banky dostát svým závazkům vůči oprávněným osobám za zákonných a smluvních podmínek (1).

Fond musí náhradu oprávněným osobám vyplatit do 20 pracovních dnů ode dne, kdy obdrží zmíněné oznámení od České národní banky (57).

### **Fond pojištění vkladu**

Fond pojištění vkladu je řízen pětičlennou správní radou jmenovanou ministrem financí na období pěti let, přičemž každý rok je jmenován jeden člen (57).

Banky přispívají do Fondu částkou ve výši 0,04 % (stavebních spořitelen 0,02 %) z průměru objemu pojištěných pohledávek z vkladů za příslušné kalendářní čtvrtletí. Příspěvek musí banka zaplatit nejpozději do konce následujícího kalendářního měsíce po skončení kalendářního čtvrtletí. Pokud je banka se zaplacením příspěvku v prodlení, je povinna platit Fondu úrok z prodlení (57).

## **3.8 Úročení**

Při výpočtu úrokového výnosu musí být věnována pozornost zejména úrokové sazbě a úrokovacímu období. Úrokovací období bývá stanoveno zpravidla na jeden rok, ovšem může být stanoveno i na období kratší, např. měsíc, čtvrtletí nebo půl roku. Při sjednávání podmínek úročení vkladu je proto důležité, kromě výše úrokové sazby sledovat i délku úrokovacího období (11).

Úroková sazba bývá stanovena v procentech a udává, o kolik procent se zvýší kapitál uložený po daného úrokového období (11).

Při uložení vkladu na dobu jednoho roku při neměnné úrokové sazbě, lze zjistit zhodnocení vkladu dle následujícího vztahu:

$$\mathbf{K_1 = K_0 (1 + i)}$$

Kde:  $K_1$  = zhodnocení kapitál po jednom roce

$K_0$  = původně uložený vklad

$i$  = úroková sazba v setinách (11)

V případě, kdy je vklad uložen na dobu delší jednoho roku, pak se zhodnocení vkladu stanoví podle vztahu:

$$K_1 = K_0 (1 + i)^n$$

Kde:  $n$  = počet celých úrokovacích období (11)

Lze se také setkat s možností častějšího úročení během úrokovacího období. I v těchto případech se zpravidla uvádí nominální úroková sazba v procentech a úročení probíhá několikrát za úrokovací období ve stejně dlouhých intervalech. Zhodnocení vkladu za jeden rok, úročíme-li „m-krát“ ročně při úrokové sazbě „ $p$ “, pak určíme dle vztahu:

$$K_1 = K_0 \left(1 + \frac{i}{m}\right)^m \quad (11)$$

Pokud kapitál úročíme po „ $n$ “ roku a „m-krát“ ročně, zjistí se zhodnocení vkladu podle následujícího vzorce:

$$K_1 = K_0 \left(1 + \frac{i}{m}\right)^{nm} \quad (11)$$

Úrokové sazby uváděné ve výše zmíněných vztazích jsou „nominální úrokové sazby“, tedy sazby, které se uvádějí ve smlouvách o zřízení vkladového účtu. Úrokové výnosy však podléhají zdanění ve výši 15 %. Tuto daň sráží přímo banka současně s připsáním úrokového výnosu. Banka tedy klientovi vyplatí úrokový výnos ještě snížený o tuto daň (11).

### **3.9 Metody komparace**

#### **3.9.1 Ranking termínovaných vkladů dle jednoho vybraného ukazatele**

Tento způsob srovnávání se řadí mezi tzv. jednorozměrné metody, které slouží zejména k mezipodnikovému srovnávání, ale lze ji využít i v jiných oblastech, v našem případě

k porovnávání termínovaných vkladů. Princip tohoto způsobu srovnávání spočívá v tom, že si porovnavatel zvolí jedno kritérium, dle něhož následně získá pořadí podniků, resp. termínovaných vkladů (4).

### 3.9.2 Bodovací metoda

Někdy je nutné přistoupit k hodnocení podniků tak, aby bylo získáno pořadí podniků, resp. termínovaných vkladů na základě zhodnocení více kritérií a dosáhlo se tak komplexnějšího srovnání. K takovému srovnávání slouží tzv. vícerozměrné metody, mezi které patří i bodovací metoda (4).

Bodovací metoda spočívá v tom, že podniku, resp. termínovanému vkladu, který dosáhne nejlepšího výsledku v daném kritériu, se přidělí 100 bodů, ostatním se následně budou přiřazovat body podle těchto vztahů:

- při charakteru kritéria +1

$$b_{ij} = \frac{x_{ij}}{x_{i, \max}} \cdot 100$$

- při charakteru kritéria -1

$$b_{ij} = \frac{x_{i, \min}}{x_{ij}} \cdot 100$$

Kde:  $x_{ij}$  = hodnota j-tého kritéria v i-té firmě

$x_{i, \max}$  = nejvyšší hodnota j-tého kritéria

$x_{i, \min}$  = nejnižší hodnota j-tého kritéria

$b_{ij}$  = počet bodů i-tého podniku pro j-té kritérium (10)

Následně vypočítáme vážený aritmetický průměr bodů za jednotlivá kritéria a podnik, resp. termínovaný vklad, který dosáhne nejvyšší hodnoty, bude považován za nejlepší (10).

## **4 ANALÝZA KRÁTKODOBÝCH TERMÍNOVANÝCH VKLADŮ BANK A DRUŽSTEVNÍCH ZÁLOŽEN**

Pro analýzu bylo vybráno celkem deset finančních institucí, resp. termínovaných vkladů, které poskytují. Analyzovány jsou termínované vklady, které jsou určeny fyzickým osobám a lze je založit na dobu jednoho roku, případně dobu kratší a jsou vedeny v české měně. Pokud daná obchodní banka nebo družstevní záložna má ve své nabídce více termínovaných vkladů, byl vybrán pouze jeden a to ten, který splňuje výše uvedené podmínky a případně umožňuje předčasný výběr.

Všechny potřebné údaje byly získány z veřejně dostupných zdrojů vybraných finančních institucí, kterými jsou oficiální internetové stránky a na nich zveřejňované úrokové sazby a sazebníky poplatků, všeobecné i produktové obchodní podmínky, stanovy, popřípadě další dokumenty, dále reklamní prospekty konkrétních produktů. Některé informace byly zjišťovány či upřesňovány i na infolinkách konkrétních finančních institucí.

### **4.1 Obchodní banky a vybrané produkty**

Dle informací zveřejňovaných Českou národní bankou funguje na českém finančním trhu 44 bank a poboček zahraničních bank. Jejich seznam je uveden v příloze č. 1. Pro analýzu jejich nabídky termínovaných vkladů byly vybrány následujících pět z nich.

#### **4.1.1 Česká spořitelna, a.s.**

Historické kořeny České spořitelny, můžeme najít již v roce 1825, kdy vznikla Spořitelna česká, kterou můžeme považovat za jejího nejstaršího právního předchůdce. Česká spořitelna jako akciová společnost zahájila svoji činnost v roce 2005 a navázala tak na tradici českého a později československého spořitelnictví. Od roku 2000 je Česká spořitelna členem Erste Group, jednoho z předních poskytovatelů finančních služeb ve střední a východní Evropě, mající 17 milionů klientů v 8 zemích (34).

Česká spořitelna je bankou orientující se na drobné klienty, malé a střední firmy a dále i města a obce. Česká spořitelna má po celé České republice celkem 653 poboček, vydala necelých 3,2 milionů platebních karet a provozuje přes 1392 bankomatů a transakčních terminálů. V roce 2011 poskytovala své služby více než pěti milionům klientům, což hovoří o jejím velmi pevném postavení na trhu, stejně tak jako titul Nejdůvěryhodnější banka roku, který v roce 2011 získala už poosmé v řadě. Kromě tohoto titulu, který je udělován na základě hlasování veřejnosti získala v roce 2011 i ocenění Banka desetiletí, o kterém rozhoduje odborná porota (34).

#### **4.1.1.1 Vkladový účet**

Termínovaný vklad je určen jak fyzickým osobám, tak i podnikatelům a malým firmám. Účet slouží pro ukládání dočasně volných finančních prostředků v české i cizí měně na různou dobu splatnosti od 7 dnů až po 4 roky. Minimální vklad nutný pro založení účtu činí 5 000 Kč a není nutné vlastnit u České spořitelny běžný či spořicí účet. Tento vkladový účet umožňuje také jeden výběr bez poplatku mimo den splatnosti a to do výše 25 % z vkladu. Zřízení a vedení účtu je zdarma (52).

Účet je úročen pevnou úrokovou sazbou po celou dobu trvání vkladu s využitím pásmového úročení. Při splatnosti účtu do 12 měsíců jsou úroky připisovány vždy v době splatnosti a při splatnosti nad 12 měsíců pak vždy k 31. 12. a v době splatnosti vkladu (54).

*Tab. 1: Úročení termínovaného vkladu – Česká spořitelna, a.s (Zdroj: vlastní zpracování dle 51)*

<b>Doba splatnosti</b>	<b>Pásma úročení v Kč (p.a.)</b>				
	<b>do 99 999,99</b>	<b>100 000 - 249 999,99</b>	<b>250 000 - 499 999,99</b>	<b>500 000 - 999 999,99</b>	<b>nad 1 000 000</b>
6 měsíců	0,30 %	0,35 %	0,35 %	0,40 %	0,45 %
12 měsíců	0,55 %	0,60 %	0,70 %	0,75 %	0,80 %

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

ČSOB, a.s. byla založena státem v roce 1964 za účelem poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací. V roce 1999 byla privatizována a jejím majoritním vlastníkem se stala belgická KBC Bank, která je součástí skupiny KBC, jež působí v Belgii a v regionu střední a východní Evropy. KBC Bank se následně v roce 2007 stala jediným akcionářem ČSOB. V roce 2000 ČSOB převzala Investiční a poštovní banku (18).

ČSOB má přes tři miliony klientů a patří mezi ně fyzické osoby, malé a střední podniky i korporátní a institucionální klienti. ČSOB nabízí současně se svými produkty a službami i ucelenou nabídku produktů a služeb celé skupiny ČSOB, kterou tvoří ČSOB, Poštovní spořitelna, Hypoteční banka a Českomoravská stavební spořitelna. Kromě poboček ČSOB jsou klienti obsluhováni prostřednictvím Finančních center Poštovní spořitelny a obchodních míst České pošty. ČSOB tedy provozuje celkem 251 poboček ČSOB, 815 bankomatů a dále funguje 61 finančních center Poštovní spořitelny (18).

##### 4.1.2.1 Termínovaný vklad

Vklad je určen občanům pro uložení jednorázově vložených peněžních prostředků na období 7 dnů až 1 roku. Účet lze vést v české i cizí měně (17). Minimální vklad musí být ve výši 5 000 Kč. Zřízení a vedení je zdarma včetně zasílání výpisů. Za předčasný výběr je účtována sankce (do 6 měsíců délky vkladu 0,75 % z vybírané částky, nad 6 měsíců délky vkladu 1,5 % z vybírané částky) (19).

Při úročení vkladu je využíváno pásmové úročení, přičemž úroková sazba je pevná po celou dobu trvání vkladu. Úroky jsou zúčtovány v den splatnosti vkladu (33).

Tab. 2: Úročení termínovaného vkladu – ČSOB, a.s. (Zdroj: vlastní zpracování dle 20)

Doba splatnosti	Pásma úročení v Kč (p.a.)			
	do 149 999	150 000 - 499 999	500 000 - 999 999	nad 1 000 000
6 měsíců	0,40 %	0,50 %	0,60 %	0,70 %
12 měsíců	0,85 %	0,95 %	1,00 %	1,00 %

#### 4.1.3 Komerční banka, a.s.

Komerční banka byla založena v roce 1990 jako státní instituce a následně v roce 1992 byla přeměněna na akciovou společnost. Od roku 2001 je součástí jedné z největších finančních skupin v eurozóně Sociétés Générale. Komerční banka je mateřskou společností skupiny KB a patří mezi nejvýznamnější bankovní instituce v ČR a také v regionu střední a východní Evropy (56).

Komerční banka nabízí služby v oblasti retailového, podnikového a investičního bankovníctví a dále společnosti Skupiny KB nabízejí další služby z oblasti penzijního připojištění, stavebního spoření, spotřebitelských úvěrů, pojištění a faktoringu. Samotná Komerční banka měla v roce 2010 přes 1,5 milionů klientů a provozovala 395 poboček a 677 bankomatů po celé České republice (56).

##### 4.1.3.1 Termínovaný účet vedený v Kč

Termínovaný účet je určen klientům i neklientům Komerční banky, pro jeho založení není nutné mít zřízen u této banky běžný ani jiný účet. Zřízení, vedení i zrušení účtu je bez poplatku, přičemž může být založen na různě dlouhou dobu od 7 dnů až po 12 měsíců. Minimální vklad musí být ve výši 5 000 Kč a za předčasný výběr z účtu je účtován poplatek 250 Kč (47). K tomu to poplatku je ještě účtována sankce ve výši 50 % roční úrokové sazby z vybírané částky za každý započatý den zbývající do původně sjednané doby splatnosti (32).

I u tohoto účtu je aplikováno pásmové úročení a úroková sazba je neměnná po celou dobu trvání vkladu. Úroky z vkladu jsou připsovány v den splatnosti (47).

Tab. 3: Úročení termínovaného vkladu – Komerční banka, a.s. (Zdroj: vlastní zpracování dle 31)

Doba splatnosti	Pásma úročení v Kč (p.a.)			
	do 99 999,99	od 100 000,00	od 500 000,00	od 1 000 000,00
6 měsíců	0,40 %	0,40 %	0,60 %	0,60 %
12 měsíců	0,60 %	0,60 %	0,80 %	0,80 %

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

GE Money Bank, a.s. je univerzální bankou a patří mezi největší peněžní ústavy v ČR. Společně s GE Money Auto tvoří skupinu GE Money v ČR, která zde působí od roku 1997. Je součástí jedné z největších a nejsilnějších společností na světě GE, která působí ve více než sto zemích světa (22).

GE Money Bank má přes milion klientů. Své služby orientuje na občany a malé a střední podniky a vlastní jednu z nejšířších sítí poboček a bankomatů. Pravidelně získává ocenění v soutěži Zlatá Koruna, která oceňuje nejlepší finanční produkty na trhu ale i v mnoha dalších (22).

##### 4.1.4.1 Jednorázový termínovaný vklad

Jednorázový termínovaný vklad může založit fyzická osoba starší 15 let pro uložení svých volných peněžních prostředků a to na dobu 1, 3, 6 nebo 12 měsíců. Pro založení není nutné vlastnit u této banky běžný účet. Minimální vklad musí být ve výši 40 000 Kč (23). Za zřízení, vedení a zrušení účtu včetně zasílání výpisů, nejsou účtovány žádné poplatky, ovšem za předčasný výběr je účtováno 2 % p.a. do konce původně sjednané doby z vybírané částky (min. 0,5 %, max. 6 %) (37).

Po celou dobu trvání vkladu zůstává úroková sazba ve stejné výši a úroky jsou připisovány vždy ke dni splatnosti (23). Výše úrokových sazeb je stanovena prostřednictvím pásmového úročení.

Tab. 4: Úročení termínovaného vkladu – GE Money Bank, a.s. (Zdroj: Vlastní zpracování dle 24)

Doba splatnosti	Pásma úročení v Kč (p.a.)			
	do 249 999,99	od 250 000	od 500 000	od 1 000 000
6 měsíců	0,55 %	0,65 %	0,85 %	1,00 %
12 měsíců	1,10 %	1,10 %	1,20 %	1,20 %

#### 4.1.5 UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

Tato banka působí na českém trhu od roku 2007, kdy vznikla integrací HVB Bank a Živnostenské banky. UniCredit Bank je silná evropská banka s dominantním postavením ve střední a východní Evropě nabízející širokou nabídku produktů pro firemní i soukromou klientelu. Banka si vybudovala silnou pozici v oblasti projektového, strukturovaného a syndikovaného financování Corporate Finance a akvizičního financování. V oblasti služeb pro soukromou klientelu má dobré postavení na trhu privátního bankovníctví, cenných papírů, kreditních karet a hypoték. Její zákazníci mají též možnost využít služby pro financování projektů ze strukturálních fondů EU, které jsou nabízeny prostřednictvím Evropského kompetenčního centra UniCredit Bank (48).

##### 4.1.5.1 Termínovaný vklad

Vklad může být zřízen v české i cizí měně na různou dobu splatnosti už od 1 týdne. Pro založení není nutné mít u této banky běžný účet. Výše počátečního vkladu musí být minimálně 30 000 Kč. Zřízení i vedení účtu je zdarma, ale za předčasný výběr je účtována sankce 0,5 % za každých 30 započatých kalendářních dní, které zbývají ode dne předčasného výběru do původně sjednané doby splatnosti (49).

I pro tento termínovaný vklad je typické pásmové úročení a úroková sazba je neměnná po celou dobu trvání vkladu. Zúčtování úroků probíhá v den splatnosti vkladu (55).

Tab. 5: Úročení termínovaného vkladu – UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (Zdroj: vlastní zpracování dle 43)

Doba splatnosti	Pásma úročení v Kč (p.a.)				
	0 -	50 000 -	200 000 -	500 000 -	1 000 000 -
	<b>49 999,99</b>	<b>199 999,99</b>	<b>499 999,99</b>	<b>999 999,99</b>	<b>4 999 999,99</b>
6 měsíců	0,60 %	0,70 %	0,75 %	0,95 %	1,10 %
12 měsíců	0,90 %	0,95 %	1,00 %	1,10 %	1,15 %

## **4.2 Družstevní záložny a vybrané produkty**

Svoji činnost podle údajů České národní banky provozuje v České republice celkem 13 družstevních záložen. Jejich výčet je uveden v příloze č. 2. Pro analýzu jejich nabídky termínovaných vkladů bylo stejně tak jako v případě obchodních bank vybráno pět z nich.

### **4.2.1 AKCENTA, spořitelní a úvěrní družstvo**

Akcenta, spořitelní a úvěrní družstvo se sídlem v Hradci Králové, vznikla již v roce 1996, kdy byla zapsána do obchodního rejstříku. Je členem skupiny Akcenta, která působí na finančním trhu více než 12 let a zabývá se nejen poskytováním finančních služeb, ale i obchodováním s devizami a energiemi. Tato družstevní záložna nabízí vedení běžného účtu, spořicíh účtů a termínovaných vkladů a zabývá se i poskytováním úvěrů (25, 30).

#### **Členství**

Členem se může stát fyzická i právnická osoba po podání písemné přihlášky a zaplacení základního členského vkladu, který činí 1 Kč. Základní členský vklad je splatný v den podání přihlášky a to buď v hotovosti k rukám osoby, která přihlášku přijala nebo bezhotovostním převodem na účet družstva (40).

#### **4.2.1.1 Termínovaný vklad**

K tomuto termínovanému vkladu je automaticky zdarma založen i běžný účet AKCENTA konto. Účet může být založen na dobu od 6 měsíců do 5 let, přičemž minimální základní vklad činí 1 000 Kč (44). Řízení, vedení i zrušení účtu je zdarma. Také zaslání výpisů v elektronické podobě je zdarma, ovšem výpisy v papírové podobě už jsou zpoplatněny a to ve výši 100 Kč. Za předčasný výběr z termínovaného vkladu je účtován poplatek ve výši 5 % z vybírané částky (35).

Termínovaný vklad je úročen pevnou úrokovou sazbou po celou dobu splatnosti a i zde je využíváno pásmové úročení. Úroky z vkladu jsou měsíčně připisovány ve prospěch zřízeného běžného účtu (44).

Tab. 6: Úročení termínovaného vkladu – Akcenta, spořitelní a úvěrní družstvo (Zdroj: vlastní zpracování dle 44)

Doba splatnosti	Pásma úročení v Kč (p.a.)				
	1 000 - 299 999	300 000 - 799 999	800 000 - 1 499 999	1 500 000 - 2 399 999	nad 2 400 000
12 měsíců	2,50 %	2,60 %	2,80 %	2,90 %	3,00 %

#### 4.2.2 Artesa, spořitelní družstvo

Artesa, spořitelní družstvo vzniklo v roce 1999 pod původním názvem 1. investiční záložna – spořitelní a úvěrní družstvo. K přejmenování na současný název došlo v roce 2005. Družstevní záložna Artesa poskytuje služby z oblasti úvěrování, termínovaných vkladů a spoření a to fyzickým i právnickým osobám. Její sídlo se nachází v Praze (28).

#### Členství

Členem družstevní záložny se může stát fyzická i právnická osoba po předložení nebo doručení písemné přihlášky a zaplacení základního členského vkladu v hodnotě 100 Kč (39).

##### 4.2.2.1 Artesa STANDARD

Termínovaný vklad Artesa STANDARD může být založen na dobu splatnosti od 1 do 36 měsíců. Minimální vložená částka musí činit 20 000 Kč (45). Založení a vedení účtu je zdarma, ale výpis při obrátce vkladu je zpoplatněn a to ve výši buď 1 Kč v případě elektronického výpisu, nebo 34 Kč za výpis v písemné podobě. Za předčasný výběr je účtován sankční poplatek 1,5 % z vybírané částky, minimálně 1 000 Kč (36).

Vklad je úročen dle pásmového úročení pevnou úrokovou sazbou. K zúčtování úroků dochází ke dni splatnosti vkladu (45).

Tab. 7: Úročení termínovaného vkladu – Artesa, spořitelní družstvo (Zdroj: vlastní zpracování dle 45)

Doba splatnosti	Pásma úročení v Kč (p.a.)		
	20 000 - 99 999 Kč	100 000 - 499 999	Nad 500 000
6 měsíců	1,00 %	2,50 %	3,00 %
12 měsíců	2,00 %	3,20 %	3,50 %

#### 4.2.3 Záložna CREDITAS, spořitelní družstvo

Záložna CREDITAS, spořitelní družstvo byla zapsána do obchodního rejstříku v roce 1996 pod názvem 1. Třebíčská záložna, „spořitelní a úvěrní družstvo“. Od roku 2010 pak působí pod současným názvem. Sídlo družstva se nachází v Olomouci a v současné době má 25 poboček po celé České republice. Do její nabídky služeb patří vedení běžného účtu, spořicího účtu, spořicích vkladů, termínovaných vkladů a poskytování úvěrů (16).

#### Členství

Členství může být založeno na pobočce družstva po zaplacení základního členského vkladu ve výši 100 Kč. U některých produktů může být členství vyřízeno i on-line, případně telefonicky a základní členský vklad pak musí být zaplacen bezhotovostním převodem na účet družstva. Členem může být fyzická i právnická osoba (15).

##### 4.2.3.1 Termínovaný vklad

Termínovaný vklad může být založen pouze k běžnému účtu CREDITAS, jehož založení je zdarma. Minimální vklad pro založení termínovaného vkladu činí 5 000 Kč. Vedení účtu je zdarma stejně tak jako jeho zřízení popřípadě zrušení. Poplatek je účtován pouze v případě zrušení termínovaného vkladu z důvodu ukončení členství v družstevní záložně a to ve výši 20 % z výše vkladu (46).

Pevná úroková sazba, která se v průběhu trvání vkladu nemění, je stejná bez ohledu na výši vkladu. Úroky jsou měsíčně převáděny na běžný účet, který byl založen současně s termínovaným vkladem (46).

U tohoto termínovaného vkladu není aplikováno pásmové úročení. Úroková sazba pro vklad s dobou splatnosti 12 měsíců je **3 % p.a.** Termínovaný vklad s dobou splatnosti kratší než 1 rok nelze založit (46).

#### **4.2.4 Peněžní dům, spořitelní družstvo**

Peněžní dům, spořitelní družstvo je finanční instituce v právní formě družstva zapsána do obchodního rejstříku v roce 1996 se sídlem v Uherském Hradišti. Poskytuje širokou nabídku bankovních služeb z oblasti vedení běžného účtu, spořicíh účtů, včetně dětského spořicího účtu, termínovaných vkladů a poskytování úvěrů (27).

#### **Členství**

Členem družstevní záložny se může stát fyzická i právnická osoba, po vyplnění přihlášky a zaplacení základního členského vkladu ve výši 100 Kč. Členství se vyřizuje v sídle družstva (26).

##### **4.2.4.1 Termínovaný vklad**

Minimální základní vklad nutný pro založení účtu činí 100 Kč. Termínovaný účet může být zřízen na dobu od 7 dnů do 5 let. Vlastnictví běžného účtu u této družstevní záložny není podmínkou založení vkladu. Za zřízení, vedení a výpisy z termínovaného vkladu nejsou účtovány žádné poplatky, ale za předčasný výběr je účtováno 10 % z vybírané částky (42).

V případě vkladů s dobou splatnosti do 6 měsíců platí pevná úroková sazba, u vkladů s dobou trvání od 7 měsíců platí naopak pohyblivá úroková sazba. Úroky jsou připisovány na konci kalendářního měsíce nebo v den splatnosti vkladu, dle volby klienta (42). I toto družstvo používá pásmové úročení.

*Tab. 8: Úročení termínovaného vkladu – Peněžní dům, spořitelní družstvo (Zdroj: vlastní zpracování dle 38)*

Doba splatnosti	Pásma úročení v Kč (p.a.)				
	100 - 99 999	100 000 - 299 999	300 000 - 499 999	500 000 - 999 999	nad 1 000 000
6 měsíců	0,85 %	0,95 %	1,00 %	1,20 %	1,40 %
12 měsíců	1,60 %	1,70 %	1,80 %	1,95 %	2,10 %

#### 4.2.5 WPB Capital, spořitelní družstvo

WPB Capital, spořitelní družstvo patří mezi největší spořitelní družstva v České republice a je součástí skupiny WPB Group. Bylo založeno v roce 1999 pod názvem FIDELITY a až v roce 2004 došlo k přejmenování na současný název WPB Capital, spořitelní družstvo. Jeho sídlo se nachází v Praze. Nabídku této družstevní záložny tvoří úvěrové produkty a depozitní produkty, jako jsou termínované vklady a spořicí účet (50).

#### Členství

Členem se může stát pouze osoba způsobilá k právním úkonům. Podmínkou pro získání členství je podepsání přihlášky, zaplacení základního členského vkladu ve výši 1 Kč a dříve i zápisného 199 Kč. Od 1. 4. 2011 družstvo až do odvolání od vybírání zápisného upustilo (41).

##### 4.2.5.1 Termínovaný vklad s možností předčasného výběru

Současně s termínovaným vkladem je založen i běžný účet a to zdarma. Vklad může být založen na dobu od 6 měsíců do 5 let. Minimální vložená částka musí činit 20 000 Kč. Klient má možnost předčasného výběru bez sankce jednou za vkladové období a to do výše 20 % z vkladu, maximálně však 150 000 Kč. Zřízení, vedení i zrušení účtu je bez poplatku (53).

Termínovaný vklad podléhá pásmovému úročení s pevnou úrokovou sazbou po celou dobu trvání vkladu. Úroky jsou zúčtovány v den splatnosti vkladu (53).

Tab. 9: Úročení termínovaného vkladu – WPB Capital, spořitelní družstvo (Zdroj: vlastní zpracování dle 53)

Doba splatnosti	Pásma úročení v Kč (p.a.)				
	20 000 - 599 999	600 000 - 1 199 999	1 200 000 - 1 799 999	1 800 000 - 2 399 999	nad 2 400 000
6 měsíců	1,80 %	1,90 %	2,05 %	2,20 %	2,40 %
12 měsíců	2,45 %	2,55 %	2,70 %	2,85 %	3,05 %

## **5 KOMPARACE KRÁTKODOBÝCH TERMÍNOVANÝCH VKLADŮ**

Tato část práce je pomyslně rozdělena do dvou částí. V první části je komparace provedena na základě rankingu postupně podle tří vybraných kritérií. Těmito srovnávacími kritérii jsou: úroková sazba, sankce za předčasný výběr a minimální výše vkladu. V druhé části jsou poté vklady srovnány pomocí bodovací metody, která umožňuje komplexnější srovnání dle všech tří kritérií najednou.

Pro lepší identifikaci termínovaných vkladů jsou ve všech uváděny názvy příslušných finančních institucí, které konkrétní termínovaný vklad nabízejí.

### **5.1 Ranking dle úrokových sazeb**

Pro téměř všechny klienty je při rozhodování o volbě termínovaného vkladu rozhodující výše úrokové sazby a s tím související výnos. Z tohoto důvodu je prvním srovnávacím kritériem výše úrokové sazby při vkladu ve výši 45 000 Kč s dobou splatnosti 12 měsíců. Výše počátečního vkladu byla stanovena tak, aby se u všech srovnávacích termínovaných vkladů pohybovala v prvním úročícím pásmu.

V následující tabulce určující pořadí jsou kromě úrokových sazeb uvedeny i roční výnosy po zdanění, které byly vypočítány dle vztahů uvedených v kapitole 3.9. Při výpočtech byl základ daně, vypočtená daň i konečný výnos po zdanění zaokrouhlen na celé koruny dolů. Pro zjednodušení bylo uvažováno, že finanční instituce úročí vklad ode dne vložení vkladu do dne splatnosti včetně.

Tab. 10: Ranking dle úrokových sazeb – splatnost 12 měsíců (Zdroj: vlastní zpracování na základě veřejně dostupných informací)

<b>Banka/ družstevní záložna</b>	<b>Úroková sazba (p.a.)</b>	<b>Výnos po zdanění (v Kč)</b>	<b>Pořadí</b>
Creditas	3,00 %	1 148	1.
Akcenta	2,50 %	957	2.
WPB Capital	2,45 %	937	3.
Artesa	2,00 %	765	4.
Peněžní dům	1,60 %	612	5.
GE Money Bank	1,10 %	421	6.
UniCredit Bank	0,90 %	345	7.
ČSOB	0,85 %	325	8.
Komerční banka	0,60 %	230	9.
Česká spořitelna	0,50 %	192	10.

Při tomto srovnání je patrné, že termínované vklady u družstevních záložen jsou zpravidla úročeny vyššími úrokovými sazbami než u obchodních bank a to někdy až několikanásobně. Z hodnocených termínovaných vkladů dosahuje nejvyšší míry zhodnocení vklad u družstevní záložny Creditas, která nabízí úrokovou sazbu 3 % p.a., nejnižší úroková sazba je nabízena při založení termínovaného vkladu u České spořitelny ve výši 0,5 % p.a. Nejlepší nabídka z pohledu zhodnocení vkladu je tedy šestinásobně výhodnější než nabídka nejhorší

U obchodních bank se úrokové sazby při splatnosti vkladu na dobu jednoho roku pohybují v rozmezí od 0,50 do 1,10 % p.a. Nejvyšší úrok z hlediska obchodních bank pak u svého termínovaného vkladu nabízí GE Money Bank a to 1,10 % p.a..

Rozdíl v úrokových sazbách, které nabízejí jednotlivá spořitelní družstva u svých termínovaných vkladů, je ještě větší než v případě obchodních bank. Nejnižší úrokovou sazbu mezi družstevními záložnami pro tento vklad nabízí Peněžní dům, ale stále je tato sazba vyšší než v případě obchodních bank.

Dále budeme zjišťovat, zda a jak se změni pořadí vybraných termínovaných vkladů při stejné výši vkladu, ale při době splatnosti na 6 měsíců. Zjištěné úrokové sazby, stejně tak jako vypočítané roční výnosy po zdanění, jsou opět uspořádány dle pořadí v níže uvedené tabulce.

*Tab. 11: Ranking dle úrokových sazeb – splatnost 6 měsíců (Zdroj: vlastní zpracování na základě veřejně dostupných informací)*

<b>Banka/družstevní záložna</b>	<b>Úroková sazba (p.a.)</b>	<b>Výnos po zdanění (v Kč)</b>	<b>Pořadí</b>
WPB Capital	1,80 %	345	1.
Artesa	1 %	192	2.
Peněžní dům	0,85 %	163	3.
UniCredit Bank	0,60 %	115	4.
GE Money Bank	0,55 %	105	5.
ČSOB	0,40 %	77	6. – 7.
Komerční banka	0,40 %	77	6. – 7.
Česká spořitelna	0,30 %	57	8.
Creditas	-	-	-
Artesa	-	-	-

I v případě založení termínovaného vkladu na dobu 6 měsíců dojde k vyššímu zhodnocení vkladu u družstevních záložen, i když rozdíl mezi nejvyšším výnosem u obchodní banky a nejnižším výnosem v případě družstevních záložen není tak velký jako u termínovaných vkladů s dobou splatnosti jednoho roku. V celkovém srovnání získáme tentokrát nejvyšší zhodnocení při uložení peněz na termínovaný vklad u družstevní záložny WPB Capital, který je úročen úrokovou sazbou ve výši 1,80 % p.a. Nejnižší úrokovou sazbu poskytuje stejně tak jako u předchozího srovnávání Česká spořitelna.

Družstevní záložna Akcenta a Creditas neumožňují založení termínovaného vkladu s dobou splatnosti na 6 měsíců, proto nemohly být zahrnuty do srovnání, což mělo vliv i na samotné pořadí jednotlivých termínovaných vkladů. Jak už bylo řečeno nejvyšší

úrokovou sazbu lze zaznamenat u termínovaného vkladu spořitelního družstva WPB Capital, následuje termínovaný vklad družstva Artesa a nejnižší úrokovou sazbu v porovnání družstevních záložen poskytuje u svého termínovaného vkladu Peněžní dům. Pořadí termínovaných vkladů, které nabízejí spořitelní družstva, tedy zůstalo v podstatě stejné, pouze se tyto termínované vklady posunuly o dvě místa výše v důsledku již zmíněného nehodnocení dvou družstevních záložen, resp. termínovaných vkladů které byly v předchozím srovnání na prvních dvou místech.

Dvě obchodní banky, konkrétně ČSOB a Komerční banka nabízejí stejnou úrokovou sazbu 0,40 % p.a. Nejvyšší úrokovou sazbu ve výši 0,60 % p.a. v rámci obchodních bank tentokrát poskytuje UniCredit Bank. Zde lze tedy zaznamenat změnu pořadí termínovaných vkladů.

## **5.2 Ranking dle sankcí za předčasný výběr**

Při založení termínovaného účtu banka, resp. družstevní záložna předpokládá, že získaný kapitál v podobě vkladu od klienta má neomezeně k dispozici až do doby splatnosti. Může ovšem nastat situace, kdy si klient z nějakého důvodu potřebuje svůj vklad nebo jeho část vybrat ještě před dobou splatnosti. V tomto případě pak klientovi daná finanční instituce účtuje sankci za předčasný výběr, jejíž výše se u jednotlivých obchodních bank a družstevních záložen liší. Způsob stanovení, resp. výpočtu této sankce si každá z těchto finančních institucí stanovuje sama, nejčastěji je však dána procentem z vybírané částky. Některé banky umožňují do určité výše jeden výběr před dobou splatnosti zdarma.

Z toho důvodu, že způsob stanovení sankce může být odlišný je nutné pro správné určení pořadí tuto sankci vypočítat. Sankce je určena pro modelový příklad, kdy si klient vybírá 30 dní před splatností 15 000 Kč z původního vkladu, který činil 45 000 Kč. Vypočtená výše i způsob stanovení je opět uveden v následující tabulce.

Tab. 12: Ranking dle sankce za předčasný výběr (Zdroj: vlastní zpracování na základě veřejně dostupných informací)

Banka/ družstevní záložna	Sankce za předčasný výběr	Sankce v Kč	Pořadí
Česká spořitelna	1 výběr zdarma do 25 % z vkladu jinak 2 % p.a. z vybírané částky za každý započatý den zbývající do původně sjednané doby splatnosti (min. 0,5 %, max. 7 % )	75	1. – 3.
GE Money Bank	2 % p.a. do konce původně sjednané doby z vybírané částky (min. 0,5 %, max. 6%)	75	1. – 3.
UniCredit Bank	0,5 % z vybírané částky za každých 30 započatých dní zbývajících do doby splatnosti	75	1. – 3.
Komerční banka	50 % roční úrokové sazby z vybírané částky za každý započatý den zbývající do původně sjednané doby splatnosti + 250 Kč	254	4.
ČSOB	0,75 % z vybírané částky (délka vkladu do 6 měsíců) nebo 1,5 % (délka vkladu nad 6 měsíců)	225	5.
Artesa	1,5 % z vybírané částky, min. 1 000 Kč	1 000	6.
WPB Capital	1 výběr zdarma do výše 20 % z vkladu jinak 2 % z výše počátečního vkladu přesahující povolený limit předčasného výběru (min. 1 000 Kč + naběhlé úroky z části vkladu, vybírané nad povolený limit)	1 114	7.
Akcenta	5 % z vybírané částky	750	8.
Peněžní dům	10 % z vybírané částky	1 500	9.
Creditas	z důvodu ukončení členství je účtován poplatek ve výši 20 % z vkladu	9 000	10.

Oproti rankingu dle úrokových sazeb jsou nyní na prvních místech obchodní banky, resp. jimi nabízené termínované vklady. První tři z nich účtují i stejnou sankci

za předčasný výběr ve výši 75 Kč. Dále si můžeme všimnout skutečnosti, že Komerční banka kromě sankce účtuje vždy ještě poplatek za předčasný výběr v hodnotě 250 Kč a ten už bez ohledu na vybíranou částku, výši počátečního vkladu nebo počet dní zbývajících doby do splatnosti.

Z družstevních záložen nejnižší sankci požaduje družstvo Artesa a to v hodnotě 1 000 Kč. Je důležité zmínit, že spořitelní družstvo Creditas neumožňuje předčasný výběr části vkladu. Pokud klient potřebuje finanční prostředky vázané na termínovaném vkladu před dobou splatnosti, získá je pouze ukončením členství v družstvu, proto je zde tak vysoký poplatek.

V případě, že by klient vybíral nižší částku, měl by na pořadí vliv fakt, že Komerční banka a družstevní záložna WPB Capital umožňují jeden výběr zdarma až do uvedené výše.

### 5.3 Ranking dle výše minimálního základního vkladu

Pokud zájemce o termínovaný vklad disponuje pouze omezeným množstvím finančních prostředků, které může vložit na termínovaný účet, je pro něho důležitá výše minimálního vkladu, který daná finanční instituce požaduje. Jednoznačně nelze říci, jaká výše minimálního základního vkladu je dobrá a jaká špatná. V této práci bude při srovnávání považován za nejlepší ten termínovaný vklad, pro jehož založení je nutná nejnižší částka a to proto, že si ho mohou založit i lidé, kteří nemají tolik volných peněžních prostředků a je tedy dostupnější pro více z nich.

*Tab. 13: Ranking dle minimálního základního vkladu (Zdroj: vlastní zpracování na základě veřejně dostupných informací)*

<b>Banka/družstevní záložna</b>	<b>Minimální vklad (v Kč)</b>	<b>Pořadí</b>
Peněžní dům	100	1.
Akcenta	1 000	2.
Creditas	5 000	3. – 6.
Česká spořitelna	5 000	3. – 6.

ČSOB	5 000	3. – 6.
Komerční banka	5 000	3. – 6.
WPB Capital	20 000	7. – 8.
Artesa	20 000	7. – 8.
UniCredit Bank	30 000	9.
GE Money Bank	40 000	10.

V celkovém hodnocení lze konstatovat, že termínovaný vklad je možné založit již od poměrně velmi malé částky.

Na rozdíl od rankingu dle předchozích dvou kritérií nedošlo v tomto případě k tomu, že by na prvních pěti místech byly pouze termínované vklady družstevních záložen nebo obchodních bank. Nejnižší minimální vklad ve výši 100 Kč požaduje u svého termínovaného vkladu družstevní záložna Peněžní dům. U ostatních termínovaných vkladů není výše minimálního počátečního vkladu nižší než 1 000 Kč.

Čtyři ze srovnávaných finančních institucí požadují u svých termínovaných vkladů stejně vysoký minimální vklad v hodnotě 5 000 Kč a dvě družstevní záložny požadují stejný minimální vklad ve výši 20 000 Kč. Nejvyšší minimální vklad 40 000 Kč je nutný pro založení termínovaného vkladu u obchodní banky GE Money Bank, který by tedy byl dle zvoleného kritéria dostupný pro nejméně lidí.

#### **5.4 Komparace na základě bodovací metody**

V předchozích kapitolách byla nabídka termínovaných vkladů u bank a družstevních záložen srovnána, resp. bylo určeno jejich pořadí podle jednotlivých kritérií. Toto srovnání ovšem neposkytuje ucelený pohled a proto v této části práce bude komparace provedena metodou bodového ohodnocení, která umožňuje komplexnější srovnání dle všech tří kritérií najednou.

Srovnání bude provedeno na základně stejných kritérii, jako byla použita v kapitole 5.1, 5.2 a 5.3, tedy úroková sazba (platná pro vklad s dobou splatnosti 12 měsíců), sankce

za předčasný výběr a minimální základní vklad. Pro další výpočty byla vytvořena výchozí matice, která je uvedena v příloze 3.

#### 5.4.1 Bodovací metoda při jednotkových vahách

V níže uvedené tabulce jsou zaznamenány všechny vypočtené hodnoty a jednotlivým obchodním bankám a družstevním záložnám, resp. termínovaným vkladům je přiřazeno pořadí dle počtu dosažených bodů.

Tab. 14: Výpočet bodovací metodou při jednotkových vahách (Zdroj: vlastní zpracování na základě veřejně dostupných informací)

Banka/družstevní záložna	Úroková sazba	Sankce	Minimální vklad	Součet	Průměr	Pořadí
Česká spořitelna	16,67	100	2	118,67	39,56	4.
ČSOB	28,33	33,33	2	63,66	21,22	9.
Komerční banka	20	29,53	2	51,53	17,18	10.
GE Money Bank	36,67	100	0,25	136,92	45,64	2
UniCredit Bank	30	100	0,33	130,33	43,44	3.
Akcenta	83,33	10	10	103,33	34,44	5.
Artesa	66,67	7,5	0,5	74,67	24,89	8.
Creditas	100	0,83	2	102,83	34,28	6.
Peněžní dům	53,33	5	100	158,33	52,78	1.
WPB Capital	81,67	6,73	0,5	88,90	29,63	7.
<b>Váhy ukazatelů</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	3		
<b>Charakter ukazatelů</b>	<b>+ 1</b>	<b>- 1</b>	<b>- 1</b>			

V tomto způsobu srovnávání dosáhl největšího počtu bodů termínovaný vklad družstevní záložny Peněžní dům, zejména vlivem přiřazení sta bodů za kritérium minimální základní vklad. Naopak nejméně bodů získal termínovaný vklad, který nabízí Komerční banka. Druhého, třetího a čtvrtého nejvyššího počtu bodů dosáhly termínované vklady, které získaly plné bodové ohodnocení za další kritéria, ale lze si všimnout, že termínovaný vklad družstevní záložny Creditas skončil v pořadí

až na 6. místě, i když získal sto bodů za nejvyšší úrokovou sazbu. Na jeho nižší umístění měl vliv zejména vysoký poplatek za předčasný výběr.

Z hlediska obchodních bank získal nejvíce bodů termínovaný vklad GE Money Bank, ale rozdíl mezi termínovaným vkladem UniCredit Bank, který je v pořadí hned za ním je pouze 2,2 bodů. Ještě menší bodový rozdíl je mezi termínovanými vklady družstevních záložen Akcenta a Creditas (5. a 6. místo) a to pouhých 0,16 bodu.

Nejmenšího počtu bodů dosáhl v případě družstevních záložen termínovaný vklad u družstva Artesa, ale i přesto získal o 7,71 bodů více než nejhůře hodnocený již zmíněný termínovaný vklad Komerční banky.

V celkovém srovnání nabídky termínovaných vkladů obchodních bank a družstevních záložen získaly družstevní záložny o 8,98 bodů více než obchodní banky.

#### **5.4.2 Bodovací metoda při rozdílných vahách**

Při předchozím srovnávání bodovací metodou byla všem kritériím stanovena stejná váha, ve skutečnosti ovšem klienti mohou přisuzovat jednotlivým kritériím větší či menší důležitost, která hraje roli při jejich rozhodování. Proto nyní budou termínované vklady srovnány dle stejných kritérií obdobným způsobem, s tím rozdílem, že jim budou přiřazeny rozdílné váhy. Stanovení těchto vah je zcela subjektivní.

Už několikrát bylo zmíněno, že úroková sazba bývá pro zájemce o termínovaný vklad rozhodující, proto jí byla přiřazena nejvyšší váha 3. Nejnižší váha 1 byla přiřazena parametru minimální základní vklad, který se jeví jako nejméně důležitý a váhou 2 bylo ohodnoceno kritérium sankce za předčasný výběr.

Tab. 15: Výpočet bodovací metodou při rozdílných vahách (Zdroj: vlastní zpracování na základě veřejně dostupných informací)

Banka/družstevní záložna	Úroková sazba	Sankce	Minimální vklad	Součet	Průměr	Pořadí
Česká spořitelna	50	<b>200</b>	2	<b>252</b>	<b>42</b>	<b>7.</b>
ČSOB	85	66,67	2	<b>153,67</b>	<b>25,61</b>	<b>9.</b>
Komerční banka	60	59,06	2	<b>121,06</b>	<b>20,18</b>	<b>10.</b>
GE Money Bank	110	<b>200</b>	0,25	<b>310,25</b>	<b>51,71</b>	<b>1.</b>
UniCredit Bank	90	<b>200</b>	0,33	<b>290,33</b>	<b>48,38</b>	<b>3.</b>
Akcenta	250	20	10	<b>280</b>	<b>46,67</b>	<b>4.</b>
Artesa	200	15	0,5	<b>215,5</b>	<b>35,92</b>	<b>8.</b>
Creditas	<b>300</b>	1,67	2	<b>303,67</b>	<b>50,61</b>	<b>2.</b>
Peněžní dům	160	10	<b>100</b>	<b>270</b>	<b>45</b>	<b>5.</b>
WPB Capital	245	13,46	0,5	<b>258,96</b>	<b>43,16</b>	<b>6.</b>
<b>Váhy ukazatelů</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	6		
<b>Charakter ukazatelů</b>	<b>+ 1</b>	<b>- 1</b>	<b>- 1</b>			

Je patrné, že pořadí jednotlivých termínovaných vkladů se nám při rozdílných vahách jednotlivých kritérií změnilo. Termínovaný vklad družstevní záložny Peněžní dům, který získal v předchozím srovnávání nejvíce bodů je nyní až na pátém místě. Nejvíce bodů tentokrát získal termínovaný vklad u obchodní banky GE Money Bank, která nabízí nejvyšší úrokovou sazbu z hodnocených obchodních bank a účtuje nejnižší sankci za předčasný výběr. Nevýhodu termínovaného vkladu u této banky lze spatřit v tom, že pro jeho založení je nutný nejvyšší minimální vklad, který nemusí být pro každého přijatelný, ale protože tento parametr je ohodnocen nejnižší vahou, nemá na celkové pořadí tak významný vliv. Jen o 1,1 bodů méně získal termínovaný vklad u družstevní záložny Creditas, který byl v předchozím srovnávání na 6 místě. Druhý nejvyšší počet bodů získal proto, že jak už bylo několikrát zmíněno, je úročen nejvyšší úrokovou sazbou, která má při tomto srovnávání nejvyšší váhu.

Nejméně bodů získala opět termínovaný vklad v nabídce Komerční banky, který v žádném z kritérií nedosahuje výrazně velkého počtu bodů a jako jediný nedosáhl hranice 25 bodů.

Při opětovném srovnání součtu bodů družstevních záložen a obchodních bank, resp. jimi nabízených termínovaných vkladů, dosahují většího počtu bodů znovu družstevní záložny, přičemž je tento bodový rozdíl tentokrát vyšší, konkrétně o 33,48 bodů. Vliv na tento rozdíl má zejména bodové ohodnocení úrokových sazeb, které je v případě družstevních záložen i několikanásobně vyšší, což odpovídá mnohem vyšším úrokovým sazbám, které spořitelní družstva nabízejí.

## 6 SHRUTÍ

V této závěrečné části jsou shrnuty informace a poznatky získané z analýzy termínovaných vkladů a jejich následné komparace.

### **Shrnutí výsledků analýzy**

Všechny sledované banky nabízejí jak termínované vklady, které si lze založit i na několik let, tak i v této práci analyzované krátkodobé termínované vklady, u kterých může být doba splatnosti i pouhých 7 dní.

Založit si termínovaný vklad u obchodní banky může téměř každý, obvykle stačí pouze prokázání totožnosti a složení minimálního základního vkladu nutného pro založení, který je stanoven konkrétní bankou. V nabídce vybraných obchodních bank lze nalézt termínované vklady, jejichž minimální základní vklad činí 5 000 Kč, 30 000 Kč ale i 40 000 Kč.

Všechny tyto banky využívají pásmové úročení. Vložený vklad je tedy úročen úrokovou sazbou příslušnou pro pásmo, kam vklad dle své výše spadá. Rozmezí těchto pásem si každá banka stanovuje sama a většinou se u jednotlivých bank liší. V této práci byly srovnávány úrokové sazby analyzovaných termínovaných vkladů příslušných pro vklad v hodnotě 45 000 Kč s dobou splatnosti 12 měsíců, přičemž bylo zjištěno, že se úrokové sazby pohybují od 0,50 % p.a. do 1,10 % p.a.

Neméně důležitou informací pro klienta je výše sankce, kterou si banka účtuje za předčasný výběr. Jedna z vybraných obchodních bank, konkrétně Česká spořitelna, umožňuje u svého termínovaného vkladu jeden předčasný výběr do 25 % z vkladu zdarma. U ostatních termínovaných vkladů je sankce za předčasný výběr účtována vždy a zpravidla je stanovena procentem z vybírané částky.

Je důležité také zmínit, že si žádná z obchodních bank neúčtuje žádné poplatky za založení a vedení účtu.

Družstevní záložny také nabízejí celou řadu termínovaných vkladů s různou dobou splatnosti, ovšem pouze tři z pěti vybraných družstevních záložen umožňují založení termínovaného vkladu na dobu 6 měsíců a kratší.

Stejně tak jako obchodní banky, vyžadují družstevní záložny pro založení termínovaného vkladu prokázání totožnosti a složení minimálního základního vkladu. Družstevní záložny mají ovšem ještě jednu důležitou podmínku, aby si klient mohl u spořitelního družstva zřídit termínovaný vklad, musí se stát jeho členem a zaplatit základní členský vklad, který se u námi vybraných družstev pohybuje od 1 Kč do 100 Kč.

Úrokové sazby se u zvolené částky 45 000 Kč s dobou splatnosti jednoho roku pohybují u těchto pěti vybraných družstevních záložen od 1,6 % p.a. do 3 % p.a.. I tyto finanční instituce využívají pásmové úročení, kromě záložny Creditas, která má úrokové sazby stanovené pouze dle doby splatnosti a nezohledňuje výši vkladu.

Sankce za předčasný výběr u termínovaných vkladů z nabídky družstevních záložen je opět stanovována procentem z vybírané částky a i v tomto případě jedna družstevní záložna, jmenovitě WPB Capital umožňuje jeden předčasný výběr zdarma a to do výše 20 % z vkladu. Družstvo Creditas neumožňuje předčasný výběr z termínovaného vkladu.

Ani družstevní záložny neúčtují žádné poplatky za zřízení a vedení termínovaného vkladu. V případě některých družstevních záložen je k termínovanému vkladu automaticky založen běžný účet, jehož vedení je také zdarma a kam dochází každý měsíc k převodu úroků z termínovaného vkladu, které jsou zde pak dále úročeny a tedy zhodnocovány.

### **Shrnutí výsledků komparace krátkodobých termínovaných vkladů**

Při srovnávání termínovaných vkladů dle úrokových sazeb jsou obecně lépe úročeny termínované vklady u družstevních záložen. I nejnižší úroková sazba termínovaného vkladu družstevní záložny Peněžní dům je o půl procenta vyšší než nejvyšší úroková

sazba termínovaného vkladu i obchodní banky GE Money Bank. Nejvyšší úrokovou sazbou je úročen termínovaný vklad družstevní záložny Creditas a nejnižší pak termínovaný vklad u obchodní banky Česká spořitelna.

Naproti tomu je dle modelového příkladu použitého při srovnávání termínovaných vkladů podle sankce za předčasný výběr u termínovaných vkladů obchodních bank účtována nižší sankce než u termínovaných vkladů družstevních záložen.

Posledním srovnávacím kritériem byla výše minimálního základního vkladu. Nejnižší minimální základní vklad je vyžadován u termínovaného vkladu družstevní záložny Peněžní dům a to ve výši 100 Kč. Tento termínovaný vklad má tedy možnost založit si téměř každý, i bez většího množství peněžních prostředků.

Při komplexnějším hodnocení termínovaných vkladů prostřednictvím bodovací metody při jednotkových vahách, se jako nejvýhodnější jeví termínovaný vklad u družstevní záložny Peněžní dům. Při dalším hodnocení bodovací metodou ale při rozdílných vahách, kdy největší váha byla přiřazena úrokové sazbě, dosáhla největšího bodového ohodnocení GE Money Bank. Nejméně bodů pak získala v obou případech Komerční banka.

## ZÁVĚR

Cílem této bakalářské práce byla analýza vybraných termínovaných vkladů a jejich následná komparace se záměrem získání určitého, i když ne úplného přehledu o jejich nabídce, který může sloužit potencionálním klientům, ale nejen jim.

Na českém finančním trhu existuje široká nabídka dlouhodobých, střednědobých i krátkodobých termínovaných vkladů. Tato práce se zabývala krátkodobými termínovanými vklady z nabídky dvou typů finančních institucí - obchodních bank a družstevních záložen. Termínované vklady byly hodnoceny dle třech hlavních kritérií, které lze aplikovat při výběru termínovaného vkladu a jsou společné jak pro termínované vklady u obchodních bank, tak družstevních záložen. Hodnocení bylo provedeno zejména bodovací metodou.

Těmito třemi hlavními kritérii jsou úroková sazba, sankce za předčasný výběr a minimální základní vklad. V samotném srovnávání dle výše úrokových sazeb vycházejí lépe termínované vklady u družstevních záložen. Naproti tomu obchodní banky účtují nižší sankce za předčasný výběr. Termínovaný vklad si lze zřídit při vložení už poměrně nízké částky 100 Kč a na trhu jsou nabízeny krátkodobé termínované vklady s různou dobou splatnosti, i pouhých 7 dní.

Nejdůležitějším kritériem je jistě pro většinu potencionálních klientů úroková sazba. Důležitým doporučením je nevybírat si termínovaný vklad pouze podle výše úrokové sazby, ale sledovat i způsob úročení, zda je u daného termínované vkladu využíváno například pásmové úročení a dále frekvenci připisování úroků. Všechny tyto skutečnosti mohou velmi ovlivnit výši zhodnocení vkladu. Konečná hodnota výnosu může být dále snížena o různé poplatky, např. za vedení účtu a i když v této práci vybrané finanční instituce žádné poplatky za vedení účtu neúčtovaly, nemusí to platit vždy.

Jak už bylo zmíněno výše, u termínovaných vkladů bank a družstevních záložen lze nalézt hlavní společné rysy, ale existuje i určité specifikum, ve kterých se liší. Pokud

si chce klient vložit své volné peněžní prostředky na termínovaný vklad u družstevní záložny, musí se nejdříve stát jejím členem a zaplatit základní členský vklad, který zpravidla nepřekračuje hodnotu 100 Kč. Tato podmínka může mnoho potencionálních klientů odradit, i když získání členství není nijak složité ani časově příliš náročné, u některých družstevních záložnách se dá vyřídit i přes internet.

Při volbě termínovaného vkladu je tedy nutné zvážit všechny skutečnosti a podmínky založení a vedení tak, aby došlo k co nejvyššímu zhodnocení vkladu. Důležité je také zvážit, na jak dlouhou dobu splatnosti termínovaný vklad zakládat, tedy na jak dlouhou dobu může klient tyto peněžní prostředky postrádat, aby pak nemusel platit sankci za předčasný výběr. Klient by se o produktu měl nejlépe informovat přímo na pobočce dané finanční instituce, zejména v případech kdy jsou na příslušných internetových stránkách nebo propagačních materiálech uváděny pouze okrajové informace. Při zakládání termínovaného vkladu by si pak měl před samotným podpisem řádně zkontrolovat smlouvu o vkladovém produktu.

## SEZNAM LITERATURY

### Knižní zdroje

- 1) DVOŘÁK, P. *Bankovníctví*. 3. vydání. Praha: VŠE, 1998. 341 s. ISBN 80-7079-585-9.
- 2) DVOŘÁK, P. *Komerční bankovníctví pro bankéře a klienty*. 3. přepracované a rozšířené vydání. Praha: Linde Praha, 2005. 681 s. ISBN 80-7201-515-X.
- 3) KALABIS, Z. *Základy bankovníctví*. Brno: BizBooks, 2012. 168 s. ISBN 978-80-265-0001-8.
- 4) KISLINGEROVÁ, E., HNILICA J. *Finanční analýza - krok za krokem*. 2. vydání. Praha: C. H. Beck, 2008. 135 s. ISBN 978-80-7179-713-5.
- 5) POLOUČEK, S. a kol. *Peníze, banky, finanční trhy*. 1. vydání. Praha: C.H. Beck, 2009. 415 s. ISBN 978-80-7400-152-9.
- 6) PULPÁNOVÁ, S. *Komerční bankovníctví v České republice*. 1. vydání. Praha: Oeconomica, 2007. 338 s. ISBN 978-80-245-1180-1.
- 7) REJNUŠ, O. *Finanční trhy*. 1. vydání. Ostrava: KEY Publishing, 2008. 559 s. ISBN 978-80-87071-87-8.
- 8) REVENDA, Z. *Centrální bankovníctví*. 3. aktualizované vydání. Praha: Management Press, 2011. 558 s. ISBN 978-80-7261-230-7.
- 9) REVENDA, Z., et al. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 4. vydání. Praha: Management Press, 2005. 627 s. ISBN 80-7261-132-1.
- 10) SEDLÁČEK, J. *Účetní data v rukou manažera – finanční analýza v řízení firmy*. 2. doplněné vydání. Praha: Computer Press, 2001. 220 s. ISBN 80-7226-562-8.
- 11) ŠENKÝŘOVÁ, B. a kol. *Bankovníctví*. 1. vydání. Praha: Vysoká škola finanční a správní, 2010. 256 s. ISBN 80-7408-029-6.
- 12) ŠENKÝŘOVÁ, B. a kol. *Bankovníctví I*. 2. aktualizované vydání. Praha: GRADA Publishing, 1999. 263 s. ISBN 80-7169-859-8.
- 13) VENCOVSKÝ, F., et al. *Dějiny bankovníctví v českých zemích*. Praha: Bankovní institut, 1999. 594 s. ISBN 80-7265-030-0.

### Internetové zdroje:

- 14) *Banky a pobočky zahraničních bank (k 1.5.2012)* [online]. 2012 [cit. 2012-05-01]. Dostupné z: [https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB33.SUBJECTS\\_COUNTS\\_DETAIL?p\\_lang=cz&p\\_DATUM=01.05.2012&p\\_ses\\_idx=1](https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB33.SUBJECTS_COUNTS_DETAIL?p_lang=cz&p_DATUM=01.05.2012&p_ses_idx=1).
- 15) *Creditas – [Členství online]*. 2012 [cit. 2012-05-08]. Dostupné z: <https://www.creditas.cz/o-clenstvi/>.
- 16) *Creditas - O nás* [online]. 2012 [cit. 2012-05-08]. Dostupné z: <https://www.creditas.cz/o-nas/>.
- 17) *ČSOB - ČSOB Termínovaný vklad* [online]. 2012 [cit. 2012-05-06]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Lide/Sporeni-a-investovani/sporici-produkty/Stranky/CSOB-Terminovany-vklad.aspx>.
- 18) *ČSOB - O společnosti ČSOB* [online]. 2012 [cit. 2012-05-06]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Csob/O-CSOB/Profil-CSOB/Stranky/default.aspx>.
- 19) *ČSOB - Sazebník pro fyzické osoby – občany ve znění k 1. 5. 2012* [online]. 2012 [cit. 2012-05-06]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Csob/Sazebniky/Stranky/Sazebnik-pro-fyzicke-osoby-obcany.aspx#e>.
- 20) *ČSOB - Úrokové sazby korunových účtů – občané* [online]. 2012 [cit. 2012-05-06]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Csob/Urokovesazby/Stranky/Urokovesazby-korunove-ucty-obcane.aspx>.
- 21) *Družstevní záložny (k 1.5.2012)* [online]. 2012 [cit. 2012-05-01]. Dostupné z: [https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB33.SUBJECTS\\_COUNTS\\_DETAIL?p\\_lang=cz&p\\_DATUM=01.05.2012&p\\_ses\\_idx=16](https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB33.SUBJECTS_COUNTS_DETAIL?p_lang=cz&p_DATUM=01.05.2012&p_ses_idx=16).
- 22) *GE Money CZ - Kontakty - Naše společnosti - GE Money Bank* [online]. 2012 [cit. 2012-05-06]. Dostupné z: <http://www.gemoney.cz/ge/cz/1/nase-spolecnosti/spolecnosti/ge-money-bank>.
- 23) *GE Money CZ - Spoření - Termínované vklady - Jednorázový vklad* [online]. 2012 [cit. 2012-05-06]. Dostupné z: <http://www.gemoney.cz/ge/cz/1/sporeni/terminovane-vklady/jtv-detaily>.
- 24) *GE Money Bank, a.s. – Úrokový lístek* [online]. 2012 [cit. 2012-05-06]. Dostupné z: <http://www.gemoney.cz/ge/cz/1/zakaznickyservis/urokovy-lstek?docid=298>.

- 25) *Informace* [online]. 2012 [cit. 2012-05-08]. Dostupné z: <http://finance.akcenta.eu/informace.html>.
- 26) *Jak se stát členem - Peněžní dům, spořitelní družstvo* [online]. 2012 [cit. 2012-05-08]. Dostupné z: <http://www.peneznidum.cz/jak-clenem.html>.
- 27) *Kontakty - Peněžní dům, spořitelní družstvo* [online]. 2012 [cit. 2012-05-08]. Dostupné z: <http://www.peneznidum.cz/o-nas.html>.
- 28) *Mise a vize – Artesa* [online]. 2012 [cit. 2012-05-08]. Dostupné z: <https://www.artesa.cz/o-nas/profil/mise-a-vize/>.
- 29) *O ČNB - Česká národní banka* [online]. 2003-2011 [cit. 2011-11-13]. Dostupné z: [http://www.cnb.cz/cs/o\\_cnb/](http://www.cnb.cz/cs/o_cnb/).
- 30) *O skupině akcenta* [online]. 2012 [cit. 2012-05-08]. Dostupné z: <http://finance.akcenta.eu/o-skupine-akcenta-asud.html>.
- 31) *Oznámení komerční banky, a.s.* [online]. 2012 [cit. 2012-05-06]. Dostupné z: <http://www.sazebnik-kb.cz/file/cms/cs/urokove-sazby/kb-urokove-sazby-czk.pdf?20120503142611>.
- 32) *Podmínky termínovaných účtů* [online]. 2012 [cit. 2012-05-06]. Dostupné z: <http://www.kb.cz/file/cs/o-bance/dokumenty-ke-stazeni/kb-20110715-podminky-terminovanych-uctu.pdf?412af20e0c89f7f39cfa4119ed996d8c>.
- 33) *Podmínky vedení účtu ČSOB Termínovaný vklad na dobu určitou* [online]. 2012 [cit. 2012-05-06]. Dostupné z: [http://www.csob.cz/WebCsob/Csob/Obchodni-podminky/Podminky\\_vedeni\\_TU.pdf](http://www.csob.cz/WebCsob/Csob/Obchodni-podminky/Podminky_vedeni_TU.pdf).
- 34) *Profil České spořitelny - Česká spořitelna* [online]. 2012 [cit. 2012-05-06]. Dostupné z: <http://www.csas.cz/banka/nav/o-nas/profil-ceske-sporitelny-d00014413>.
- 35) *Sazebník cen a odměn* [online]. 2012 [cit. 2012-05-08]. Dostupné z: [http://finance.akcenta.eu/img/web/sazebnik-cen-1\\_2\\_2012\\_cz.pdf](http://finance.akcenta.eu/img/web/sazebnik-cen-1_2_2012_cz.pdf).
- 36) *Sazebník poplatků Fyzické osoby* [online]. 2012 [cit. 2012-05-08]. Dostupné z: <https://www.artesa.cz/o-nas/infoservis/dokumenty-ke-stazeni/sazebniky/>.
- 37) *Sazebník poplatků za produkty a služby pro fyzické osoby nepodnikatele platný od 1. 4. 2012* [online]. 2012 [cit. 2012-05-06]. Dostupné z:

- <http://www.gemoney.cz/ge/cz/1/zakaznický-servis/sazebniky-poplatku?docid=281>.
- 38) *Sazebník úroků a poplatků* [online]. 2012 [cit. 2012-05-08]. Dostupné z: [http://www.peneznidum.cz/download/2012\\_17\\_2\\_sazebnik.pdf](http://www.peneznidum.cz/download/2012_17_2_sazebnik.pdf).
  - 39) *Stanovy – Artesa* [online]. 2012 [cit. 2012-05-08]. Dostupné z: <https://www.artesa.cz/o-nas/profil/stanovy/>.
  - 40) *Stanovy družstva* [online]. 2012 [cit. 2012-05-08]. Dostupné z: [http://finance.akcenta.eu/img/web/stanovy\\_24\\_8.pdf](http://finance.akcenta.eu/img/web/stanovy_24_8.pdf).
  - 41) *Stanovy WPB Capital, spořitelního družstva* [online]. 2012 [cit. 2012-05-08]. Dostupné z: <http://www.wpb.cz/dokumenty/wpb-stanovy.pdf>.
  - 42) *Termínované vklady - Peněžní dům, spořitelní družstvo* [online]. 2012 [cit. 2012-05-08]. Dostupné z: <http://www.peneznidum.cz/terminovane-vklady.html>.
  - 43) *Termínované vklady – UniCredit Bank – Hlavní prezentace* [online]. 2012 [cit. 2012-05-24]. Dostupné z: <http://www.unicreditbank.cz/web/urokove-sazby/terminovane-vklady>.
  - 44) *Termínovaný vklad* [online]. 2012 [cit. 2012-05-08]. Dostupné z: <http://finance.akcenta.eu/terminovany-vklad.html>.
  - 45) *Termínovaný vklad Artesa STANDARD – Artesa* [online]. 2012 [cit. 2012-05-08]. Dostupné z: <https://www.artesa.cz/osobni-finance/zhodnocovani-uspor/terminovane-vklady/artesa-standard/>.
  - 46) *Termínovaný vklad Creditas* [online]. 2012 [cit. 2012-05-08]. Dostupné z: <https://www.creditas.cz/terminovane-vklady/>.
  - 47) *Termínovaný účet vedený v Kč - Komerční banka* [online]. 2012 [cit. 2012-05-06]. Dostupné z: <http://kb.cz/cs/lide/obcane/sporeni-a-investovani/terminovany-ucet-vedeny-v-kc.shtml>.
  - 48) *UniCredit Bank Czech Republic, a.s. - UniCreditBank - Hlavní prezentace* [online]. 2012 [cit. 2012-05-08]. Dostupné z: <http://www.unicreditbank.cz/web/o-bance>.
  - 49) *Účty a depozita - UniCreditBank - Hlavní prezentace* [online]. 2012 [cit. 2012-05-24]. Dostupné z: <http://www.unicreditbank.cz/web/sazebnik/obcane/ucty-a-depozita>.

- 50) *Úvodní slovo - WPB Capital - pojištěné vklady, dostupné úvěry* [online]. 2012 [cit. 2012-05-08]. Dostupné z: <http://www.wpb.cz/o-nas/predstaveni-wpb-capital>.
- 51) *Vkladové produkty v Kč - Česká spořitelna* [online]. 2012 [cit. 2012-05-06]. Dostupné z: [http://www.csas.cz/banka/content/inet/internet/cs/STANDARD\\_CONTENT\\_OT01\\_007048.XML](http://www.csas.cz/banka/content/inet/internet/cs/STANDARD_CONTENT_OT01_007048.XML).
- 52) *Vkladový účet - O produktu - Česká spořitelna* [online]. 2012 [cit. 2012-05-06]. Dostupné z: <http://www.csas.cz/banka/nav/osobni-finance/vkladovy-ucet/o-produktu-d00012863>.
- 53) *Vklady - WPB Termínovaný vklad s možností předčasného výběru* [online]. 2012 [cit. 2012-05-08]. Dostupné z: <http://www.wpb.cz/vklady-sporeni-zhodnoceni/wpb-terminovany-vklad-s-moznosti-predcasneho-vyberu>.
- 54) *Vkladový účet - Sazby a poplatky - Česká spořitelna* [online]. 2012 [cit. 2012-05-08]. Dostupné z: <http://www.csas.cz/banka/nav/osobni-finance/vkladovy-ucet/sazby-a-poplatky-d00013588>.
- 55) *Všeobecné obchodní podmínky* [online]. 2012 [cit. 2012-05-24]. Dostupné z: [http://www.unicreditbank.cz/files/download/op/VOP\\_CZ\\_09-2010.pdf](http://www.unicreditbank.cz/files/download/op/VOP_CZ_09-2010.pdf).
- 56) *Základní informace - Komerční banka* [online]. 2012 [cit. 2012-05-06]. Dostupné z: <http://kb.cz/cs/o-bance/o-nas/zakladni-informace.shtml>.

### **Zákony**

- 57) Zákon č. 21/1992 Sb., o bankách ze dne 20. prosince 1991
- 58) Zákon č. 87/1995 Sb., o spořitelních a úvěrních družstvech a některých opatřeních s tím souvisejících a o doplnění zákona České národní rady č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů ze dne 20. dubna 1995

## **SEZNAM TABULEK**

- Tab. 1: Úročení termínovaného vkladu – Česká spořitelna, a.s.
- Tab. 2: Úročení termínovaného vkladu – ČSOB, a.s.
- Tab. 3: Úročení termínovaného vkladu – Komerční banka, a.s.
- Tab. 4: Úročení termínovaného vkladu – UniCredit Bank Czech Republic, a.s.
- Tab. 5: Úročení termínovaného vkladu – GE Money Bank, a.s.
- Tab. 6: Úročení termínovaného vkladu – Akcenta, spořitelní a úvěrní družstvo
- Tab. 7: Úročení termínovaného vkladu – Artesa, spořitelní družstvo
- Tab. 8: Úročení termínovaného vkladu – Peněžní dům, spořitelní družstvo
- Tab. 9: Úročení termínovaného vkladu – WPB Capital, spořitelní družstvo
- Tab. 10: Ranking dle úrokových sazeb – splatnost 12 měsíců
- Tab. 11: Ranking dle úrokových sazeb – splatnost 6 měsíců
- Tab. 12: Ranking dle sankce za předčasný výběr
- Tab. 13: Ranking dle minimálního základního vkladu
- Tab. 14: Výpočet bodovací metodou při jednotkových vahách
- Tab. 15: Výpočet bodovací metodou při rozdílných vahách

## **SEZNAM PŘÍLOH**

- Příloha č. 1: Seznam bank a poboček zahraničních bank působících v České republice, stav ke dni 1. 5. 2012
- Příloha č. 2: Seznam družstevních záložen působících v České republice, stav ke dni 1. 5. 2012
- Příloha č. 3: Výchozí matic

**Příloha č. 1: Seznam bank a poboček zahraničních bank působících v České republice, stav ke dni 1.5. 2012 (Zdroj: 14)**

Air Bank a. s.

AXA Bank Europe, organizační složka

Bank Gutmann Aktiengesellschaft, pobočka Česká republika

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Holland) N.V. Prague Branch, organizační složka

BRE Bank S.A., organizační složka podniku

Citibank Europe plc, organizační složka

COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha

Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A. Prague, organizační složka

Česká exportní banka, a.s.

Česká spořitelna, a.s.

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.

Československá obchodní banka, a. s.

Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale Prag, organizační složka

Equa bank a. s.

Evropsko-ruská banka, a.s.

Fio banka, a.s.

Fortis Bank SA/NV, pobočka Česká republika

GE Money Bank, a.s.

HSBC Bank plc - pobočka Praha

Hypoteční banka, a.s.

ING Bank N.V.

J & T BANKA, a.s.

Komerční banka, a.s.

LBBW Bank CZ a.s.

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.

Oberbank AG pobočka Česká republika

Poštová banka, a.s., pobočka Česká republika

PPF banka a.s.

PRIVAT BANK AG der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich, pobočka Česká republika

Raiffeisen stavební spořitelna a.s.

Raiffeisenbank a.s.

Raiffeisenbank im Stiftland eG pobočka Cheb, odštěpný závod

Saxo Bank A/S, organizační složka

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.

The Royal Bank of Scotland N.V.

UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

Volksbank CZ, a.s.

Volksbank Löbau-Zittau eG, pobočka

Všeobecná úverová banka a.s., pobočka Praha; zkráceně: VUB, a.s., pobočka Praha

Waldviertler Sparkasse von 1842 AG

Wüstenrot - stavební spořitelna a.s.

Wüstenrot hypoteční banka a.s.

ZUNO BANK AG, organizační složka

**Příloha č. 2: Seznam družstevních záložen působících v České republice, stav ke dni 1. 5. 2012 (Zdroj: 21)**

AKCENTA, spořitelní a úvěrní družstvo  
ANO spořitelní družstvo  
Artesa, spořitelní družstvo  
Citfin, spořitelní družstvo  
České spořitelní družstvo  
Družstevní záložna Kredit  
Družstevní záložna PSD  
Metropolitní spořitelní družstvo  
Moravský Peněžní Ústav - spořitelní družstvo  
Peněžní dům, spořitelní družstvo  
Podnikatelská družstevní záložna  
WPB Capital, spořitelní družstvo  
Záložna CREDITAS, spořitelní družstvo

**Příloha č. 3: Výchozí matice** (Zdroj: vlastní zpracování na základě veřejně dostupných informací)

<b>Banka/družstevní záložna</b>	<b>Úroková sazba (p.a.)</b>	<b>Sankce (v Kč)</b>	<b>Minimální vklad</b>
Česká spořitelna	0,50 %	75	5 000
ČSOB	0,85 %	225	5 000
Komerční banka	0,60 %	254	5 000
GE Money Bank	1,10 %	75	40 000
UniCredit Bank	0,90 %	75	30 000
Akcenta	2,50 %	750	1 000
Artesa	2,00 %	1 000	20 000
Creditas	3,00 %	9 000	5 000
Peněžní dům	1,60 %	1 500	100
WPB Capital	2,45 %	1114	20 000
<b>Váhy ukazatelů</b>	<b>1; 3</b>	<b>1; 2</b>	<b>1; 1</b>
<b>Charakter ukazatelů</b>	<b>+ 1</b>	<b>- 1</b>	<b>- 1</b>