



VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY

FAKULTA PODNIKATELSKÁ

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT

ÚSTAV EKONOMIKY

INSTITUTE OF ECONOMICS

HODNOCENÍ VÝKONNOSTI A POSTAVENÍ PODNIKATELSKÉHO SUBJEKTU NA BANKOVNÍM TRHU

EVALUATION OF THE PERFORMANCE AND POSITION OF THE BUSINESS ENTITY ON THE BANKING MARKET

DIPLOMOVÁ PRÁCE

MASTER'S THESIS

AUTOR PRÁCE

AUTHOR

Bc. Alexandra Popovyčová

VEDOUCÍ PRÁCE

SUPERVISOR

Ing. Roman Ptáček, Ph.D.

BRNO 2019

Zadání diplomové práce

Ústav:	Ústav ekonomiky
Studentka:	Bc. Alexandra Popovyčová
Studijní program:	Ekonomika a management
Studijní obor:	Podnikové finance a obchod
Vedoucí práce:	Ing. Roman Ptáček, Ph.D.
Akademický rok:	2018/19

Ředitel ústavu Vám v souladu se zákonem č. 111/1998 Sb., o vysokých školách ve znění pozdějších předpisů a se Studijním a zkušebním řádem VUT v Brně zadává diplomovou práci s názvem:

Hodnocení výkonnosti a postavení podnikatelského subjektu na bankovním trhu

Charakteristika problematiky úkolu:

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

Cíle, kterých má být dosaženo:

Hlavním cílem diplomové práce je na základě vybraných ukazatelů finanční analýzy, která zohledňuje specifika bankovníctví, vyhodnotit pozici společnosti Air Bank, a. s. na trhu a srovnat s vybranými konkurenčními bankami.

Základní literární prameny:

KAŠPAROVSKÁ, V. Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly. V Praze: C.H. Beck, 2006. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 80-7179-381-7.

KUBÍČKOVÁ, D. a I. JINDŘICHOVSKÁ. Finanční analýza a hodnocení výkonnosti firmy. V Praze: C.H. Beck, 2015. Beckova edice ekonomie. ISBN 978-80-7400-538-1.

MEJSTRÍK, M., PEČENÁ, M. a P. Teplý. Bankovníctví v teorii a praxi / Banking in Theory and Practice. 1. vyd. Praha: Karolinum, 2014. ISBN 978-80-246-2870-7.

RŮČKOVÁ, P. Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi. 5., aktual. vyd. Praha: Grada Publishing, 2015. ISBN 978-80-247-5534-2.

Termín odevzdání diplomové práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2018/19

V Brně dne 28.2.2019

L. S.

doc. Ing. Tomáš Meluzín, Ph.D.
ředitel

doc. Ing. et Ing. Stanislav Škapa, Ph.D.
děkan

Abstrakt

Diplomová práce se zaměřuje na vyhodnocení pozice společnosti Air Bank a.s. na trhu a srovnání s konkurenčními bankami s využitím vybraných ukazatelů finanční analýzy zohledňující specifika bankovníctví. Na základě zjištěných dat jsou navržena doporučení vedoucí ke zlepšení a zkvalitnění celkové situace a výkonnosti společnosti.

Klíčová slova

výkonnost, finanční analýza, finanční zdraví, ekonomické ukazatele, banka, rentabilita, likvidita

Abstract

This thesis focuses on the evaluation of Air Bank a.s. on the market and contains a comparison of the bank with its competitors. Furthermore, the assessment uses selected indicators of financial analysis which take into account the specifics of banking. Based on the data obtained from the evaluation, the paper provides recommendations to improve the current economic situation of the bank.

Key words

performance, financial analysis, financial health, economic indicators, bank, profitability, liquidity

Bibliografická citace

POPOVYČOVÁ, Alexandra. *Hodnocení výkonnosti a postavení podnikatelského subjektu na bankovním trhu* [online]. Brno, 2019 [cit. 2019-05-09]. Dostupné z: <https://www.vutbr.cz/studenti/zav-prace/detail/118985>. Diplomová práce. Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, Ústav ekonomiky. Vedoucí práce Roman Ptáček.

Čestné prohlášení

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

V Brně dne 12. května 2019

podpis studenta

Poděkování

Ráda bych poděkovala vedoucímu diplomové práce Ing. Romanu Ptáčkovi, Ph.D. za odborné vedení, připomínky a cenné rady.

OBSAH

ÚVOD.....	12
1 VYMEZENÍ PROBLÉMU A CÍLE PRÁCE	14
2 METODIKA PRÁCE	15
3 TEORETICKÁ VÝCHODISKA PRÁCE.....	16
3.1 Charakteristika finanční analýzy a specifika bankovního subjektu.....	16
3.1.1 Zdroje informací pro finanční analýzu banky.....	18
3.1.2 Omezení vypovídací schopnosti	21
3.1.3 Uživatelé finanční analýzy.....	21
3.2 Bankovní regulace a dohled.....	22
3.2.1 Subjekty regulace a dohledu bank	22
3.3 Analýza vlivu makrookolí.....	23
3.4 Analýza mikrookolí.....	24
3.5 SWOT analýza	25
3.6 Absolutní ukazatele finanční analýzy	26
3.6.1 Horizontální analýza	26
3.6.2 Vertikální analýza	26
3.7 Ukazatele bankovní likvidity	27
3.7.1 Pravidla likvidity u bank.....	28
3.7.2 Riziko likvidity	29
3.8 Ukazatele bankovní rentability	29

3.9	Ukazatele produktivity	32
3.10	Ukazatele kapitálové přiměřenosti	33
3.10.1	Vznik Basel III.....	34
3.10.2	Změny v rámci Basel III	34
3.11	Pyramidové soustavy ukazatelů	35
3.11.1	DuPont rozklad	36
3.12	Benchmarking.....	36
4	ANALÝZA PROBLÉMU A SOUČASNÉ SITUACE	38
4.1	Profil banky.....	38
4.2	Základní údaje o společnosti.....	38
4.3	Údaje o činnosti banky.....	39
4.4	Historie společnosti.....	40
4.5	Přednosti Air Bank.....	41
4.6	Informace o řízení rizik.....	41
4.6.1	Tržní riziko	42
4.6.2	Riziko likvidity	43
4.6.3	Kreditní riziko.....	44
4.6.4	Riziko koncentrace	44
4.6.5	Operační riziko	44
4.7	Bankovní produkty.....	45
4.7.1	Běžný účet.....	45

4.7.2	Spořicí účet	46
4.7.3	Půjčka.....	46
4.7.4	Hypotéka	46
4.7.5	Pojištění	47
4.8	Současná pozice společnosti na trhu	47
4.8.1	PEST analýza.....	48
4.8.2	Analýza pěti konkurenčních sil.....	50
4.8.3	Souhrn analýz	51
4.9	Společnosti pro mezipodnikové srovnání	53
4.9.1	Fio banka, a.s.	53
4.9.2	MONETA Money Bank.....	54
4.10	Finanční analýza Air Bank a.s.	55
4.11	Analýza zisku	56
4.12	Analýza absolutních ukazatelů	57
4.12.1	Horizontální a vertikální analýza rozvahy	57
4.12.2	Analýza aktiv	58
4.12.3	Analýza pasiv.....	59
4.13	Analýza poměrových ukazatelů	62
4.13.1	Ukazatele bankovní likvidity	62
4.13.2	Ukazatele bankovní rentability	64
4.13.3	Ukazatele produktivity.....	67

4.13.4	Ukazatelé kapitálové přiměřenosti.....	70
4.14	Analýza pyramidových soustav ukazatelů	75
4.14.1	Pyramidový rozklad rentability vlastního kapitálu.....	75
4.15	Zhodnocení výsledků finanční analýzy	77
5	VLASTNÍ NÁVRHY ŘEŠENÍ	80
5.1	Doporučení.....	80
	ZÁVĚR	83
	SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ	85
	SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK A SYMBOLŮ	89
	SEZNAM VZORCŮ.....	90
	SEZNAM GRAFŮ	91
	SEZNAM OBRÁZKŮ.....	92
	SEZNAM TABULEK	93
	SEZNAM PŘÍLOH.....	94

ÚVOD

Banka je finanční instituce jejíž hlavní činností je zprostředkování pohybu dočasně volných finančních prostředků mezi jednotlivými ekonomickými subjekty. Banka plní v ekonomice několik důležitých funkcí a kvalitní bankovní sektor tvoří klíčovou podporu ekonomiky. Mezi základní funkce banky řadíme přijímání vkladů a poskytování úvěrů, emise bezhotovostních peněz, zprostředkování platebního styku nebo vydávání platebních prostředků. Významnou funkcí bank je transformace splatnosti finančních prostředků, ke které dochází pomocí přijímání vkladů s krátkodobým charakterem a poskytování úvěrů s delší dobou splatnosti. Vzhledem k tomu, že banka hospodaří převážně s cizími zdroji, nabízí možnost dosažení vysokých zisků s nízkým kapitálem.

Fungování bankovního sektoru je důležitým prvkem pro ekonomiku státu. Pro zajištění finanční stability celého bankovního sektoru jsou bankovní instituce regulovány a dohlíženy nezávislou institucí – Centrální bankou. Finanční situace banky je sledovaná nejen centrální bankou, ale také akcionáři banky, věřiteli, konkurenčními subjekty a zaměstnanci. Nástrojem k posouzení finančního stavu banky je finanční analýza, která vychází z údajů v bilanci, výkazu zisků a ztrát a z přílohy k účetní závěrce banky. Přehled o výkonnosti banky podává horizontální a vertikální analýza bilance výkazu zisků a ztrát. Situace banky je posuzována poměrovými ukazateli. Jedná se o ukazatele bankovní likvidity, bankovní rentability, produktivity a kapitálové přiměřenosti.

Nedílnou součástí řízení banky je měření výkonnosti, které lze provádět různými metodami. Výsledky měření jsou důležité nejen pro management, ale i pro ostatní subjekty, které přichází s bankou do styku, např. klienti, zaměstnanci, akcionáři, stát atd.

Cílem diplomové práce je vymezení a analýza základních metod využívaných při hodnocení výkonnosti bank, aplikace vybraných metod na konkrétní banku a na základě struktury finančních výkazů banky identifikovat, jaké jsou možnosti zvyšování zisku. Výsledek práce představí vedení banky přehled o aktuálním ekonomickém stavu a případných možnostech zlepšení.

Air Bank, a.s. je členem skupiny Prvního privatizačního fondu (PPF) a prezentuje se jako moderní a inovativní česká banka 21. století s internetovým bankovníctvím nové generace a vlastní pobočkovou sítí (ppf.eu).

1 VYMEZENÍ PROBLÉMU A CÍLE PRÁCE

Hlavním cílem diplomové práce je posouzení pozice společnosti Air Bank a. s. na trhu a srovnání s konkurenčními společnostmi v daném segmentu. Společnost Air Bank a. s. je bankovní instituce poskytující finanční služby klientům z řad občanů. Na základě zjištěných dat jsou navržena doporučení vedoucí ke zlepšení a zkvalitnění celkové situace a výkonnosti společnosti.

Mezi dílčí cíle práce patří seznámení se s problematikou finanční analýzy banky. Nezanedbatelnou částí je představení a analýza současného stavu společnosti Air Bank a.s. Ke zhodnocení situace je využita metoda finanční analýzy sloužící jako nástroj pro posouzení finančního zdraví a stability banky. V porovnání s analýzou klasických podniků se finanční analýza bank podstatně liší. Vychází z účetních výkazů a z povinně zveřejňovaných informací, které banky čtvrtletně publikují.

Na základě zvolených finančních ukazatelů je zpracována finanční analýza banky a získaná data jsou porovnána s vybranými konkurenčními společnostmi, kterými jsou Fio banka, a.s. a MONETA Money Bank, a.s.

2 METODIKA PRÁCE

Diplomová práce je členěna na část teoretickou, analytickou a návrhovou. Teoretická část zahrnuje oblast věnovanou odborné literatuře vztahující se k výkonnosti společnosti a finanční analýze, představuje definice ukazatelů, metod a postupů analýz. Teoretická část se zabývá vyjasněním pojmu a podstaty finanční analýzy a výkonnosti banky. Nedílnou součástí je popis zdroje informací pro finanční analýzu a výběr ukazatelů, konkrétně ukazatelů absolutních a poměrových.

Analytická část představuje posuzovanou společnost, její historii, základní informace a bankovní produkty. Analýza PEST a Porterova analýza definují vnější faktory, které ovlivňují řízení společnosti. SWOT analýza poskytuje komplexnější pohled na banku – její silné a slabé stránky, příležitosti a hrozby. Následně provedená finanční analýza společnosti rozebírá jednotlivé ukazatele. Pomocí horizontální a vertikální analýzy jsou zachyceny absolutní ukazatele. Prostřednictvím účetních výkazů – Rozvahy a Výkazu zisku a ztrát – je provedena analýza poměrových ukazatelů. Dalším krokem je porovnání výsledků s optimálními nebo doporučenými hodnotami. Na analýzu poměrových ukazatelů navazuje analýza pyramidových soustav ukazatelů, která umožňuje zjistit jednotlivé vazby mezi poměrovými ukazateli. Pro lepší pochopení vztahů uvnitř rentability vlastního kapitálu je do práce zahrnut rozklad ROE.

Závěrečná část práce interpretuje výsledky analýz a předkládá doporučení a návrhy vedoucí k případnému zlepšení celkové finanční situace a výkonnosti společnosti Air Bank a. s.

3 TEORETICKÁ VÝCHODISKA PRÁCE

Následující kapitola popisuje teoretická východiska diplomové práce. Uvedené teoretické teze jsou podkladem pro zpracování navazujících částí práce.

3.1 Charakteristika finanční analýzy a specifika bankovního subjektu

Finanční analýza představuje systematický rozbor dat získaných především z účetních výkazů. Finanční analýzy v sobě zahrnují hodnocení firemní minulosti a současnosti a umožňují předpovídání budoucích finančních podmínek (Růčková, 2015, s. 9).

Finanční analýza je zaměřena na identifikaci problémů a silných a slabých stránek hodnotových procesů podniku. Informace získané pomocí finanční analýzy umožňují dospět k závěrům o celkovém hospodaření a finanční situaci podniku a představují podklady pro rozhodování managementu (Kraftová, 2002, s. 25).

Cílem finanční analýzy je zpravidla:

- posouzení vlivu vnitřního i vnějšího prostředí podniku,
- analýza dosavadního vývoje podniku,
- porovnání výsledků analýzy v prostoru,
- analýza vztahů mezi ukazateli,
- poskytnutí informací pro rozhodování do budoucna,
- analýza variant budoucího vývoje a výběr nejvhodnější varianty,
- interpretace výsledků včetně návrhů ve finančním plánování a řízení podniku (Sedláček, 2011, s. 4).

„Finanční analýza je typem poměrové analýzy. Jejím cílem je zhodnotit finanční hospodaření banky a využít zjištěné závěry pro budoucí finanční plánování.“
(Kašparovská, 2006, s. 26)

Finanční analýza je založená na systému definovaných ukazatelů, které umožňují diagnostikovat případné problémy ve finanční situaci banky, a naopak odhalit silné stránky. Zjištěné nedostatky jsou podrobeny detailnější analýze, jejímž cílem je odhalení

příčin nedostatků. V konečné fázi jsou navržena opatření pro odstranění nežádoucích výsledků. Z tohoto lze odvodit, že finanční analýza sama o sobě není nástrojem změny ekonomické situace banky, ale je nástrojem k poznání ekonomického stavu banky vzhledem ke konkurenci nebo vzhledem k minulému či plánovanému vývoji (Kašparovská, 2006, s. 26).

Finanční situace podniku je souhrnným vyjádřením úrovně všech jeho podnikových aktivit, kterými se podnik na trhu prezentuje. Do finanční analýzy se promítá objem a kvalita výroby, úroveň marketingové a obchodní činnosti, inovační aktivita a další podnikové činnosti. Finanční situaci je nutno chápat jako komplexní vícekriteriální model skládající se z mnoha dílčích charakteristik a jejich vazeb (Dluhošová, 2010, s. 71).

Finanční situace banky je posuzována na základě informací z minulého období. Hlavním zdrojem informací jsou výkazy zveřejňované bankou, mezi které patří rozvaha, výkaz zisku a ztrát, přehled o peněžních tocích a příloha k účetní závěrce. Pokud chceme využít výsledky zjištěné v rámci finanční analýzy, nesmíme při jejich interpretaci zapomenout na určitá omezení, která vyplývají z charakteru zdrojů informací. První riziko finanční analýzy spočívá v neaktuálnosti výsledků, protože ukazatele jsou počítány z údajů, které se vztahují k minulému vývoji. V případě, že analýza není sestavena k datu účetní závěrky, je vhodné doplnit analýzu o kvalifikovaný odhad výsledků k datu zpracování analýzy (Kašparovská, 2006, s. 26-27).

Dalším rizikem je možný rozdíl mezi účetní hodnotou bankovních aktiv a pasiv vykazovaných v rozvaze a tržní cenou. Znehodnocení položek v bankovní bilanci je částečně korigováno tvorbou odpisů a opravných položek. Ani po této korekci se však účetní a tržní cena nerovná, protože zvýšení tržní ceny majetku se do výkazů nepromítne. Třetí omezení vyplývá ze změny mimobilančních položek v hospodaření banky, které nejsou v rámci analýzy bilance zohledňovány. V těchto položkách se však koncentruje značné riziko v případě nepříznivého vývoje. Jedná se například o bankovní záruky a úvěrové přísliby nebo závazky vyplývající z finančních derivátů (Kašparovská, 2006, s. 27).

3.1.1 Zdroje informací pro finanční analýzu banky

Hlavním úkolem finanční analýzy je ověření obchodní zdatnosti podniku s cílem udržení majetkově-finanční stability. Informačními zdroji pro finanční analýzu jsou účetní výkazy – rozvaha, výkaz zisku a ztrát a přehled o peněžních tocích (Růčková, 2015, s. 21).

Informace zveřejňované bankami

„Požadavky na uveřejňování informací bankami jsou součástí mezinárodních účetních standardů a důraz na informační dostatečnost a transparentnost klade i Basilejský výbor pro bankovní dohled.“ (Kašparovská, 2006, s. 59)

Povinnost zveřejňovat informace bankami je v České republice upravena zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů. Větší specifikace se pak nachází v opatření České národní banky č. 2 ze dne 15. března 2007. Dokumenty obsahují tři základní podmínky uveřejňování informací, mezi které patří:

- rozsah informací zveřejňovaných bankami,
- forma zveřejňování informací,
- periodicita zveřejňování informací (Kašparovská, 2006, s. 59-60).

První bod určuje **rozsah informací zveřejňovaných bankami**. Jedná se o informace o bance typu: název banky, sídlo banky, výši základního kapitálu a změny této výše, informace o akcionářích, organizační struktura, konsolidačním celku atd. Dále zahrnuje informace o činnostech banky vyplývajících z licence, a činnostech, které banka opravdu vykonává a aktivity, jejichž výkon byl bance omezen nebo zakázán. Třetí typ informací se týká vztahů s ovládanými a s ovládajícími osobami. Dále pak informace o členech dozorčí rady, členech představenstva a vedoucích zaměstnancích banky. Mezi povinně zveřejňovanými informacemi jsou informace o hospodaření banky a o řízení rizik. Hospodaření a řízení rizik banky znázorňuje rozvaha, výkaz zisku a ztráty, poměrové ukazatele a výroční zpráva za poslední účetní období.

Druhý bod se týká **formy zveřejnění informací**. Banky mají za povinnost tyto informace zveřejňovat v českém jazyce na svých internetových stránkách a na veřejně přístupných místech v sídle banky a na pobočkách.

Periodicita zveřejňování informací je čtvrtletní, kromě výroční zprávy, která je zveřejňována ročně.

Výroční zpráva banky

Výroční zpráva obsahuje informace týkající se výkonnosti, činnosti a hospodářského postavení společnosti. Obsahuje účetní závěrku, zprávu auditora a další informace, které je banka povinna zveřejňovat. Například banky „zveřejňují ve výroční zprávě také kvalitativní a kvantitativní informace o úvěrovém riziku, tržním riziku a ostatních druzích rizika a kategoriích rizik, o metodách jejich měření, sledování a řízení.“ (Jílek, Svobodová, 2009, s. 475)

Rozvaha

„Rozvaha je výkazem o aktivech a pasivech. Rozvaha ukazuje k určitému datu – jakým způsobem je investována hotovost, jakým způsobem jsou aktiva vyrovnávána pasivy a jakým způsobem je společnost financována.“ (Mejstřík, 2017, s. 590)

Rozvaha neboli bilance ukazuje finanční situaci firmy – stav jejího majetku a závazků k určitému datu, většinou k poslednímu dni finančního roku společnosti (Blaha, Jindřichovská, 2006, s. 18).

Aktiva společnosti uvádí přehled toho, co podnik vlastní a co mu dluží další ekonomické subjekty. Mezi pasiva společnosti patří závazky vůči jiným ekonomickým subjektům a vlastní kapitál (Blaha, Jindřichovská, 2006, s. 18-19).

Při analýze rozvahy sledujeme zejména:

- stav a vývoj bilanční sumy,
- strukturu aktiv a pasiv,
- relace mezi složkami aktiv a pasiv (Růčková, 2015, s. 23).

Podrozvaha

Podrozvaha se sestavuje na stejných principech podvojného účetnictví jako rozvaha. Rozdíl oproti rozvaze je v tom, že podrozvaha obsahuje budoucí pohledávky a závazky. Jedná se o operace, jejichž realizací se „banka aktuálně nedostává do věřitelské či dlužnické pozice, a tak nemají obvyklý rozvahový režim.“ (Půlpánová, 2007, s. 97)

Výkaz zisku a ztráty

Výkaz zisku a ztrát je přehled o výnosech, nákladech a výsledku hospodaření za určité období. Zachycuje pohyb výnosů a nákladů (Růčková, 2015, s. 31).

Ve struktuře výkazu zisku a ztrát je možno nalézt několik výsledků hospodaření. Jednotlivé výsledky hospodaření se od sebe liší tím, jaké náklady a výnosy do jejich struktury vstupují (Růčková, 2015, s. 32).

Výsledek hospodaření (VH) členíme na:

- VH provozní,
- VH z finančních operací,
- VH za běžnou činnost,
- VH mimořádný,
- VH za účetní období,
- VH před zdaněním (Růčková, 2015, s. 32).

Výkaz o tvorbě a použití peněžních prostředků

Výkaz cash flow je účetní výkaz srovnávající bilanční formu zdroje tvorby peněžních prostředků s jejich užitím za určité období. Cash flow slouží k posouzení skutečné finanční situace (Růčková, 2015, s. 34).

Výkaz je možno rozdělit na tři základní části:

- provozní činnost,
- investiční činnost,

- finanční činnost (Růčková, 2015, s. 34).

3.1.2 Omezení vypovídací schopnosti

Finanční analýza je v základu vytvořena pro samostatné výrobní podniky, které nejsou součástí skupiny, ve které může docházet ke zkreslování využitím poolingu krátkodobých finančních zdrojů. (Grünwald, Holečková, 2007, s. 22).

Výsledky finanční analýzy jsou ovlivněny dostupností informací. V případě použití pouze veřejně dostupných informací se výsledky analýzy liší s analýzou založenou na neveřejně dostupných informacích získaných z interních materiálů podniku (Marek, 2009, s. 185-186).

Další omezení vyplývají z aplikace účetních údajů vztahujících se k minulosti, z neaktuálnosti cen aktiv i pasiv, které neodpovídají tržním cenám, přestože jsou korigovány pomocí odpisů a opravných položek. V účetnictví podniku není zachycován vývoj ceny dlouhodobého majetku. V neposlední řadě spočívá problém finanční analýzy v nemožnosti postihnout kvalifikaci a zkušenost zaměstnanců, kvalitu manažerských informačních systémů apod. (Kašparovská, 2006, s. 27).

3.1.3 Uživatelé finanční analýzy

O informace finanční stránky podniku se nezajímají pouze manažeři a vrcholové vedení dané společnosti, ale i externí a interní uživatelé.

Externí uživatelé jsou:

- stát a jeho orgány, které především dohlíží na vykazované daně,
- investoři, aby mohli rozhodnout o potenciálních investicích,
- banky a jiní věřitelé, kteří se rozhodují, zda poskytnout úvěr,
- obchodní partneři sledující informace o tom, jak firmy splácí své závazky z obchodních vztahů (Růčková, 2015, s. 12).

Interní uživatelé jsou:

- manažeři, kteří informace firmy využívají pro operativní a strategické finanční řízení firmy,
- zaměstnanci, jejichž osobním zájmem je stabilita a prosperita firmy (Růčková, 2015, s. 12).

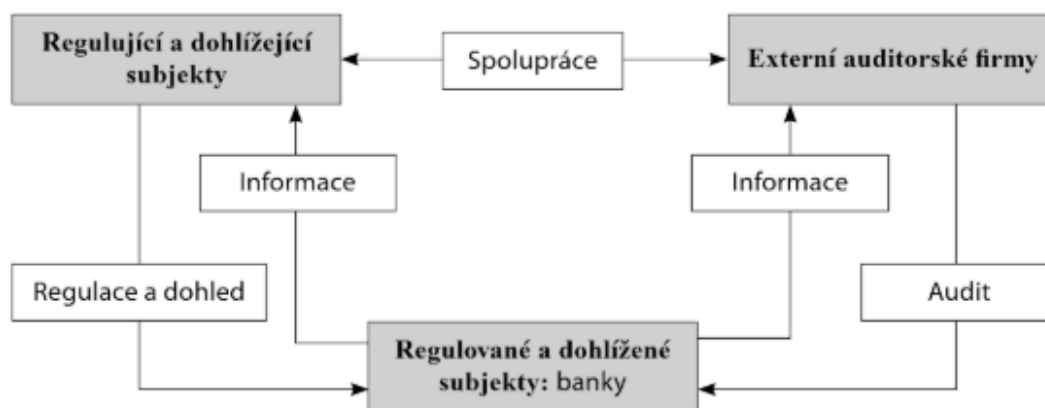
3.2 Bankovní regulace a dohled

Cílem regulace je určitým způsobem ovlivnit chování subjektu. Jedná se o navrhování a následné prosazování podmínek, pravidel a rámce činností institucí v dané ekonomice. K regulaci patří následný dohled, zda subjekt dodržuje základní pravidla činnosti bank a určitý regulatorní rámec, a zda se chová podle nařízení regulátora. Dohled slouží k ohodnocení situace, ve které se banka nachází při rozhodování věřitele poslední instance o poskytnutí pomoci této instituci. Regulace patří mezi jednu z nejvýznamnějších činností, kterou provádějí v tržních ekonomikách ve větší či menší míře centrální banky (Revenda, 2011, s. 98).

3.2.1 Subjekty regulace a dohledu bank

„Regulací bank rozumíme koncipování a prosazování podmínek, pravidel a rámce činnosti bankovních institucí v dané ekonomice, dohled bank představuje kontrolu dodržování pravidel činnosti, včetně stanovení sankcí při neplnění pravidel.“ (Revenda, 2011, s. 98)

Procesu regulace a dohledu bank se účastní tři skupiny subjektů.



Obrázek č. 1: Proces regulace a dohledu bank (Zdroj. Revenda, 2012, s. 248)

V pozici regulujících subjektů vystupují centrální banky, které mohou být také dohlížejíci subjekty. Dohled bank může být rovněž součástí dohledu nad celým finančním trhem a je svěřen buď centrální bance nebo jedné či vyššímu počtu specializovaných institucí, které spolupracují s centrální bankou (Revenda, 2012, s. 247).

Regulovanými a dohlíženými subjekty jsou všechny banky s bankovní licenci, včetně spořitelen, mezinárodních bankovních holdingových společností a poboček zahraničních bank (Revenda, 2012, s. 248).

Externí auditorské firmy prověřují pravdivost, správnost a úplnost bankovních výkazů a vyjadřují se k úrovni řízení rizik bank. Konečnou zodpovědnost za komplexnost a správnost informací nese vedení dané banky. Zprávy o auditech by měly být k dispozici členům vedení bank, centrální bance a jiným institucím dohledu a také držitelům cenných papírů bank, vkladatelům a dalším klientům (Revenda, 2012, s. 248).

3.3 Analýza vlivu makrookolí

PEST analýza představuje analýzu politických, ekonomických, sociálních a technologických faktorů prostředí, které mohou ovlivnit podnikání a rozvoj firmy (Blažková, 2007, s. 53).

PEST analýza obsahuje:

- Politicky-právní faktory – politická orientace vládní reprezentace, politika zdanění, sociální politika, legislativa ochrany životního prostředí a bezpečnosti práce (Váchal, 2013, s. 97).
- Ekonomické faktory – trendy vývoje HDP, míra inflace, úrokové sazby, míra nezaměstnanosti, stav ekonomiky s ohledem na hospodářský cyklus (Váchal, 2013, s. 98).
- Sociálně-demografické faktory – demografický vývoj, vývoj úrovně obyvatelstva, míra vzdělanosti, sociální legislativa, mobilita pracovní síly, přístupy k práci (Váchal, 2013, s. 98).
- Technologické faktory – vládní podpora vědy a techniky, trendy v inovacích produktů a ve vývoji technologií (Váchal, 2013, s. 98).

3.4 Analýza mikrookolí

Analýza mikrookolí zahrnuje analýzu odvětví s důrazem na konkurenční prostředí. Cílem této analýzy je identifikovat síly a faktory, které činí odvětví více či méně atraktivním.

Významnou součástí analýzy mikrookolí je Analýza pěti konkurenčních sil, která navazuje na analýzu odvětví, přičemž do popředí zájmu se dostávají konkurenční síly (Sedláčková, 2006, s. 11).

Konkurence na trhu v daném odvětví je obecně funkcí pěti konkurenčních sil:

- stávající konkurence – schopnost ovlivnit cenu a nabízené množství daného výrobku či služby,
- potencionální konkurenti – možnost, že vstoupí na trh a ovlivní cenu a nabízené množství daného výrobku či služby,
- dodavatelé – schopnost ovlivnit cenu a nabízené množství potřebných vstupů,
- kupující – schopnost ovlivnit cenu a poptávané množství daného výrobku či služby,

- substituty – cena a nabízené množství výrobků či služeb aspoň částečně schopných nahradit daný výrobek či službu (Tomek, Vávrová, 2011, s. 70-74).

3.5 SWOT analýza

„Cílem SWOT analýzy je identifikovat to, do jaké míry jsou současná strategie firmy a její specifická silná a slabá místa relevantní a schopná se vyrovnat se změnami, které nastávají v prostředí.“ (Jakubíková, 2008, s. 103)

Cílem firmy by mělo být omezit slabé stránky, podporovat silné stránky, využívat příležitosti okolí a snažit se předvídat a jistit proti případným hrozbám (Kozel, 2006, s. 39).

Silné a slabé stránky se vztahují k vnitřní situaci firmy. Vyhodnocují se především zdroje firmy, jejich využití a plnění cílů firmy. Příležitosti a hrozby vyplývají z vnějšího prostředí, které obklopuje danou firmu a působí na ni prostřednictvím nejrůznějších faktorů (Kozel, 2006, s. 39).

Tabulka č. 1: SWOT analýza (Zdroj: Kubíková, 2008)

Silné stránky (strenghts)	Slabé stránky (weaknesses)
zaznamenávány jsou výhody jak pro zákazníky, tak pro podnik	zaznamenávány jsou činnosti, které podnik nedělá správně
Příležitosti (oportunities)	Hrozby (threats)
zaznamenávají se skutečnosti, které lépe uspokojují zákazníky a přináší podniku úspěch a větší poptávku	zaznamenávají se skutečnosti, které naopak snižují poptávku a způsobují nespokojenost zákazníků

3.6 Absolutní ukazatele finanční analýzy

Pro finanční analýzu se používají dvě základní techniky rozboru – procentní rozbor a poměrová analýza. Základem obou technik jsou absolutní ukazatele, tj. stavové i tokové veličiny, které tvoří obsah účetních výkazů (Vochozka, 2011, s. 19).

Absolutní ukazatele se využívají zejména k analýze vývojových trendů (srovnání vývoje v časových řadách – horizontální analýza) a k procentnímu rozboru komponent (jednotlivé položky výkazů se vyjádří jako procentní podíly těchto komponent – vertikální analýza) (Knápková, 2017, s. 71).

3.6.1 Horizontální analýza

„Horizontální analýza je finančně-analytická technika, která je v podnicích nasazována naprosto běžně též pod označením analýza časových řad.“ (Kalouda, 2017, s. 62)

Horizontální analýza slouží k hodnocení změn položek účetních výkazů v čase. Základním nástrojem horizontální analýzy je indexní analýza. Analytik si klade otázku, kolikrát či o kolik procent se změnila položka účetního výkazu proti předchozímu období (řetězový index) nebo proti výchozímu období (bazický index). Řetězový index je využíván častěji, protože finanční analytik obvykle hodnotí meziroční změny. Bazický index je vhodný pro porovnání změny v účetních výkazech proti významné události v minulosti (Špička, 2017, s. 22).

3.6.2 Vertikální analýza

Vertikální analýza spočívá v tom, že zkoumá objem jednotlivých položek ve vztahu k jejich celkovému objemu. Zjišťuje a vyčísluje podíl těchto položek na celkovém souhrnu (Kubičková, Jindřichovská, 2015, s. 92).

Vertikální analýza je typ finanční analýzy, která zahrnuje zjišťování různých složek výkazu zisku a ztráty a jejich rozdělení podle výnosů, kde se vyjadřují jako procentní podíl (corporatefinanceinstitute.com).

Při vertikální analýze se posuzují jednotlivé komponenty majetku a kapitálu, tzv. struktura aktiv a pasiv podniku. Ze struktury aktiv a pasiv je zřejmé, jaké je složení hospodářských prostředků potřebných pro výrobní a obchodní aktivity podniku a z jakých zdrojů byly pořízeny. Na schopnosti vytvářet a udržovat rovnovážný stav majetku a kapitálu závisí ekonomická stabilita podniku (Sedláček, 2011, s. 17).

3.7 Ukazatele bankovní likvidity

„Likvidita určité složky představuje vyjádření vlastnosti dané složky rychle a bez velké ztráty hodnoty se přeměnit na peněžní hotovost.“ (Růčková, 2015, s. 54)

Důležitým ukazatelem při posuzování finančního zdraví banky je ukazatel bankovní likvidity. Likvidita je charakterizovaná jako schopnost banky dostát svým krátkodobým závazkům řádně a včas. U bank je likvidita obzvláště důležitá, jelikož část závazků banky je tvořena vklady klientů splatnými na požádání. Aby byla banka schopná splatit závazky, musí držet část aktiv v likvidní formě. Bankovní likviditu posuzujeme na základě ukazatele okamžité a běžné likvidity (Kašparovská, 2006, s. 29).

Ukazatel okamžité likvidity poměřuje vysoce likvidní aktiva a okamžitě splatné závazky. K vysoce likvidním aktivům řadíme pokladní hotovost banky, vklady u centrální banky tvořené povinnými minimálními rezervami a dobrovolnými rezervami a netermínované vklady u jiných bank. K okamžitě splatným závazkům lze zařadit netermínované primární vklady klientů nebo závazky vůči bankám splatné na požádání. Jedná se o nejnižší stupeň ukazatele likvidity, protože obsahuje pouze prostředky, které může banka použít okamžitě. Vypovídací schopnost ukazatele okamžité likvidity je omezená. Část okamžitě splatných vkladů klientů tvoří tzv. sedlina běžných účtů, a právě tato sedlina výrazně ovlivňuje výši okamžitě splatných závazků. Z tohoto důvodu by měla být sedlina na běžných účtech zohledňována (Kašparovská, 2006, s. 29).

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

Vzorec č. 1: Ukazatel okamžité likvidity (Zdroj: Kašparovská, 2006)

Ukazatel běžné likvidity vyjadřuje vyšší stupeň likvidity. Likvidní aktiva obsahují kromě položek vysoce likvidních aktiv také vysoce likvidní cenné papíry, jako jsou například pokladniční poukázky, a dále vysoce likvidní dluhopisy. Tento ukazatel sděluje informace o míře krytí krátkodobých závazků likvidním majetkem banky (Kašparovská, 2006, s. 29).

$$L_b = \frac{\text{Likvidní aktiva}}{\text{krátkodobé závazky}} \times 100$$

Vzorec č. 2: Ukazatel běžné likvidity (Zdroj: Kašparovská, 2006)

3.7.1 Pravidla likvidity u bank

Likvidita vyjadřuje schopnost obchodní banky dostát splatným závazkům. Vzhledem k tomu, že likvidnost aktiv je v protipólu k jejich výnosnosti, je jedním ze základních cílů bankovního řízení najít optimální vztah mezi zajištěním likvidity na jedné straně a zvyšováním rentability podnikání při akceptování stanovené míry rizikovitosti investic na druhé straně (Kašparovská, 2006, 53).

Obecně pravidla likvidity sledují vztahy a vazby mezi bilančními položkami podle předem stanovených kritérií, kterými jsou:

- lhůty splatnosti bilančních položek,
- odhady chování vkladatelů a pravděpodobnost obnovy vkladů při jejich splatnosti,
- otevřené devizové pozice,
- struktura aktiv z hlediska jejich likvidnosti (Kašparovská, 2006, s. 53).

Požadavky na řízení likvidity v českém bankovním sektoru jsou součástí opatření České národní banky. Opatření ukládá obchodním bankám vytvořit odpovídající postupy měření a sledování likvidní pozice ve třech základních oblastech:

1. První je oblast čistých peněžních toků a likvidní pozice, kde banka měří a sleduje příliv a odliv peněžních prostředků.

2. Druhou oblastí je řízení likvidity v hlavních měnách, v jehož rámci musí mít vytvořeny banka postupy, které umožňují měření a sledování likvidity v hlavních měnách, s nimiž banka pracuje.
3. Poslední oblastí je vyhodnocování řízení likvidity přístupu na trh, v jehož rámci banka hodnotí pravidelné kontakty s výraznými věřiteli, korespondenčními bankami a sleduje možnost financování svých aktiv (Česká národní banka, 2004).

3.7.2 Riziko likvidity

„Riziko likvidity představuje situaci, kdy banka nebude mít dostatek volných finančních prostředků k pokrytí svých splatných závazků.“ (Kašparovská, 2006, s. 129)

K takové situaci může dojít v případě, kdy je splatnost pasiv kratší než splatnost aktiv. Jestliže banka nedisponuje dostatečnou likviditou, je nucena prodat svá aktiva i pod jejich tržní cenou a realizuje ztrátu (Kašparovská, 2006, s. 129).

Trvalé udržení platební schopnosti v české i v cizích měnách je jednou z nejdůležitějších podmínek kladené na banky. Pokud se banka nechce dostat do potíží, musí být v každém okamžiku likvidní.

Centrální banka může regulovat podnikání bank prostřednictvím pravidel likvidity, která stanovují bankám závazné vztahy mezi určitými položkami aktiv a pasiv.

Regulace řízení likvidity v českých bankách je možné spatřit v podmínkách tvorby povinných minimálních rezerv, které musí každá banka udržovat jako určité procento z předem určených typů primárních vkladů. Toto procento dle České národní banky činí 2 % (Česká národní banka, 2004).

3.8 Ukazatele bankovní rentability

„Ukazatele bankovní rentability vypovídají o vztahu mezi výsledky hospodaření banky a vloženými vlastními zdroji či aktivy. Vyjadřují míru zhodnocení prostředků vložených

akcionáři banky či zobrazují schopnost bankovního managementu zhodnotit svěřené zdroje.“ (Kašparovská, 2006, s. 30)

Ukazatele rentability bank se vyskytují ve dvou podobách. Rentabilita aktiv, která vyjadřuje míru zhodnocení aktiv banky a rentabilita vlastního kapitálu, která znázorňuje míru výnosu vlastního kapitálu (Kašparovská, 2006, s. 30).

Rentabilita vlastního kapitálu

Rentabilita vlastního kapitálu je důležitým ukazatelem pro akcionáře dané banky. Ukazuje míru, kterou jsou zhodnocovány vložené prostředky investorů. Hodnota ROE může být využita při rozhodování potenciálních investorů o investování do dané banky, ale vzhledem k tomu, že ROE vychází z účetní hodnoty vlastního kapitálu, která se může lišit od tržní hodnoty, je potřeba brát tento ukazatel s rezervou. Je třeba brát na vědomí i další omezení při interpretaci ukazatele. Součástí ROE je roční zisk a není možné zachytit dopady jednotlivých rozhodnutí týkajících se více než jednoho období. Jedná se například o rozhodnutí o investicích, jejichž efekt se projeví až v budoucích obdobích. Dalším omezením je, že ROE nezohledňuje rizika spojená s podnikatelskou činností bank. Hodnotu ROE lze uměle zvýšit například snížením hodnoty vlastního kapitálu nebo zvýšením zisku pomocí neúměrného vystavení riziku. Tyto způsoby zvýšení ROE jsou neúnosné v dlouhém období. (Kašparovská, 2006, s. 30).

Ukazatel rentability vlastního kapitálu je syntetickým typem ukazatele, lze rozložit na dílčí ukazatele a zjistit tak vliv jednotlivých ukazatelů na celkovou rentabilitu vlastního kapitálu. ROE lze rozložit na součin ROA a takzvaného kapitálového multiplikátoru, který vyjadřuje poměr celkových průměrných aktiv a celkového průměrného kapitálu (Kašparovská, 2006, s. 30).

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

Vzorec č. 3: Ukazatel rentability vlastního kapitálu (Zdroj: Kašparovská, 2006)

Rentabilita aktiv

Rentabilita celkových aktiv je ukazatel hodnotící rozhodování managementu. Vyjadřuje efektivnost využití aktiv ve vztahu k tvorbě zisku. Podobně jako ROE je i ROA syntetickým typem ukazatele a lze ho rozložit na dílčí ukazatele, například na rozdíl výnosové a nákladové marže.

Pomocí ukazatele ROA lze porovnávat jednotlivé banky mezi sebou i na mezinárodní úrovni. Za dobrou hodnotu ROA je všeobecně považována hodnota 1,00 % (Ziegler, 1997, s. 35).

$$ROA = \frac{\text{Čistý zisk po zdanění}}{\text{Průměrný stav aktiv}} \times 100 [\%]$$

Vzorec č. 4: Ukazatel rentability celkových aktiv (Zdroj: Ziegler, 1997)

Následující tabulka zobrazuje doporučená vyhodnocení pro hodnoty ukazatele rentability aktiv.

Tabulka č. 2: Vztah mezi hodnotou ROA a návratností aktiv (Vlastní zpracování dle Zieglera)

Hodnoty ROA (%)	Návratnost aktiv
menší než 0,75	slabá
0,75 – 1,00	pod standardem
1,00 – 1,25	dobrá
1,25 – 1,75	velmi dobrá
větší než 1,75	excelentní

3.9 Ukazatele produktivity

Prostřednictvím ukazatelů produktivity můžeme zhodnotit kvalitu řízení banky managementem.

„Vývoj těchto ukazatelů indikuje efektivnost využití bankovních zdrojů. V současnosti jde o významný ukazatel konkurenceschopnosti banky.“ (Kašparovská, 2006, s. 32)

Celkovou produktivitu vyjádříme poměrem čistého zisku po zdanění na zaměstnance banky:

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

Vzorec č. 5: Ukazatel celkové produktivity (Zdroj: Kašparovská, 2006)

Tento ukazatel je možné vyjádřit i jako poměr aktiv a průměrného přepočteného stavu zaměstnanců:

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

Vzorec č. 6: Ukazatel produktivity aktiv (Zdroj: Kašparovská, 2006)

K hodnocení produktivity můžeme použít také objemové ukazatele. Jedná se o objem úvěrů nebo depozit na zaměstnance banky:

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

Vzorec č. 7: Objemový ukazatel úvěrů (Zdroj: Kašparovská, 2006)

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

Vzorec č. 8: Objemový ukazatel depozit (Zdroj: Kašparovská, 2006)

K získání komplexního obrazu o bankovní produktivitě je vhodné zhodnotit stav a vývoj ukazatelů nákladové intenzity. Ukazatele poměří personální nebo celkové náklady na jednoho zaměstnance banky:

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

Vzorec č. 9: Personální náklady (Zdroj: Kašparovská, 2006)

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

Vzorec č. 10: Celkové náklady (Zdroj: Kašparovská, 2006)

3.10 Ukazatele kapitálové přiměřenosti

„Kapitálová přiměřenost představuje pro banky povinnost udržovat určitou minimální výši kapitálu vzhledem k objemu a rizikovosti svých aktiv“ (Kašparovská, 2006, s. 45)

Jde o specifický ukazatel bankovní činnosti, který je v současnosti velmi zdůrazňován. Vyjadřuje vztah mezi skutečnou výší kapitálu banky a jeho požadovanou výší vzhledem k rizikovosti bankovního portfolia. Cílem je zlepšit výši bankovního kapitálu jako zdroje ke krytí ztrát a zamezit tak přenosu ztrát na bankovní věřitele. Ukazatel přiměřenosti je sledován orgány dohledu a je bankami pravidelně zveřejňován (Kašparovská, 2006, s. 34).

Nedodržení limitu kapitálové přiměřenosti je považováno za významný signál problémů banky a výskyt takové situace je řešen regulátorem, který bance uloží opatření k nápravě. Takovým opatřením může být uložení povinnosti zvýšit základní kapitál tak, aby byl dosažen ukazatel kapitálové přiměřenosti nebo zavedení nucené správy (Kašparovská, 2006, s. 46).

3.10.1 Vznik Basel III

„Basel III je komplexní sada reformních opatření, vyvinutých Basilejskou komisí pro bankovní dohled, pro posílení regulace, dohledu a řízení rizik bankovního sektoru.“ (BIS, 2012)

Basel III vznikl jako reakce na finanční krizi, která odhalila slabiny ve finančním a bankovním sektoru. Snahou při implementaci nového regulačního rámce je posílit stabilitu bankovního sektoru z hlediska lepší schopnosti absorpce finančních a ekonomických šoků. (ČNB, 2012).

Basel III staví na třech pilířích regulace. Změny spočívají nejen v kvantitativním a kvalitativním zlepšování regulačního kapitálu, ale i zvýšení krytí rizika vlastního kapitálu a zavedení maximálních kvót pro zadlužení individuální banky (BIS, 2012).

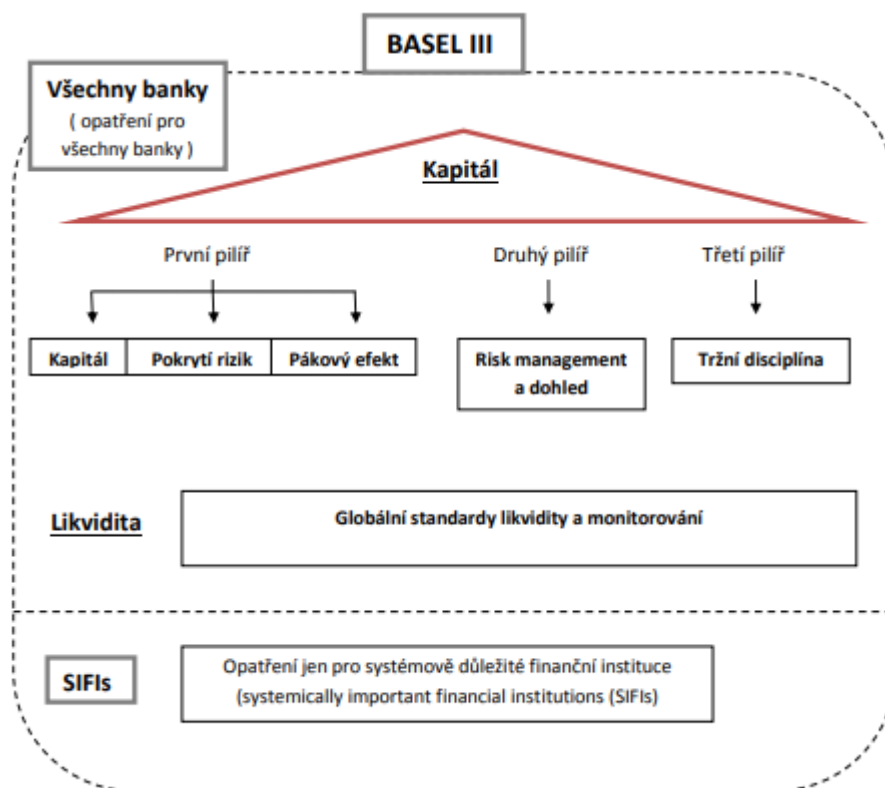
Součástí reformy vytvořených Basilejským výborem jsou standardy likvidity, které přispívají k udržení stabilního bankovního sektoru. Na mezinárodní úrovni likvidita dosud v oblasti bankovní sféry harmonizována nebyla. Standardy kladou pro všechny země stejné minimální požadavky na likviditu bank, jejichž sjednocení zabraňuje manipulaci s možnou výší udržované likvidity na úrovni různých států (ČNB, 2012).

3.10.2 Změny v rámci Basel III

Basel III se snaží reagovat na nedostatky související s předchozím basilejským standardem. Zavádí řadu nových opatření:

- přidavná vrstva společného vlastního kapitálu – bezpečnostní kapitálový polštář,
- proticyklický kapitálový polštář – omezuje banky na účasti v systému velkého úvěrového boomu a cílem je snížení ztráty z jejich úvěrových krachů,
- vyžaduje dodatečný kapitál a likviditu, které musí banky držet, jinak by selhání ohrozilo celý bankovní systém,
- pákový poměr – minimální množství kapitálu, který je schopen v době hospodářské recese lépe absorbovat rizika,

- požadavky na likviditu (bis.org).



Obrázek č. 2: Opatření pro banky (Zdroj: bis.org)

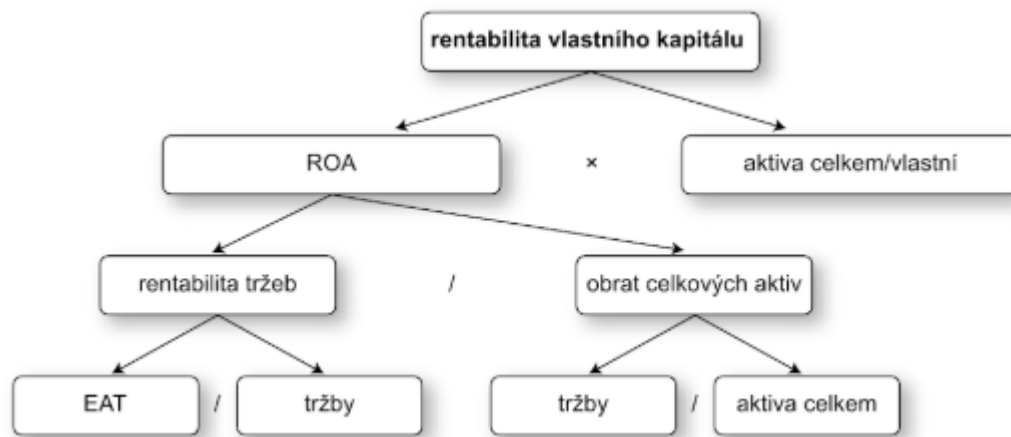
3.11 Pyramidové soustavy ukazatelů

Pyramidové soustavy ukazatelů rozkládají aditivní nebo multiplikační metodu na vrcholový ukazatel. Cílem pyramidových soustav je na jedné straně popsání vzájemné závislosti jednotlivých ukazatelů, na straně druhé analyzování složitých vnitřních vazeb v rámci pyramidy (Růčková, 2008, s. 72).

V pyramidové soustavě je vždy jeden ukazatel zvolen jako nejdůležitější a analýza slouží k tomu, aby identifikovala a kvantifikovala činitele mající vliv na zvolený ukazatel.

3.11.1 DuPont rozklad

DuPont rozklad je zaměřen na rozklad rentability vlastního kapitálu a vymezení jednotlivých položek vstupujících do tohoto ukazatele (Růčková, 2008, s. 71).



Obrázek č. 3: Pyramidový rozklad DuPont (Zdroj: Růčková, 2008)

„Levá strana diagramu odvozuje ziskovou marži. Odspodu jsou sečítány nákladové položky a jejich odečtením od výnosů (tržeb) se získá čistý zisk (EAT). Zisková marže se vypočítá jako zisk dělený tržbami. Je-li zisková marže nízká, nebo vykazuje-li klesající tendenci, je třeba se zaměřit na analýzu jednotlivých druhů nákladů. Pravá strana diagramu pracuje s rozvahovými položkami a vyčísluje různé druhy aktiv, sčítá je a ukazuje obrat celkových aktiv.“ (Sedláček, 1999, s. 82)

3.12 Benchmarking

Benchmarking se poprvé objevil v 70. letech minulého století ve Spojených Státech Amerických, konkrétně u firmy Xerox. V počátcích byl benchmarking zaměřen pouze na porovnání výkonnosti organizačních jednotek nebo celých společností. V dnešní době je již benchmarking chápán jako způsob učení se z lepší praxe (Nenadál, 2011, s. 9).

Benchmarking je proces identifikování, poznání, převzetí a přizpůsobení vynikající praxe a procesů jakékoliv organizace na světě, jenž pomáhá zlepšovat vlastní výkonnost (Nenadál, 2011, s. 9).

„Benchmarking lze chápat jako kontinuální a systematický proces založený na komparaci produktů, procesů, metod a výsledků vlastní organizace s těmi subjekty, které byly vybrány jako vhodné pro toto srovnání. Cílem je zlepšovat vlastní aktivity a výkonnost.“
(Nenadál, 2011, s. 9)

Celkový proces benchmarkingu lze rozdělit do základních etap:

1. První etapou je plánování procesu benchmarkingu, ve které je určen předmět, partner pro srovnávání a způsob jakým budou získávána interní a externí data (Kašparovská, 2006, s. 22-23).
2. Druhou etapou benchmarkingu je vlastní sběr a vyhodnocení dat. K používaným metodám získávání dat patří dotazníky, rozhovory s kontaktními osobami nebo analýza dokumentů (Kašparovská, 2006, s. 24).
3. Třetí etapou benchmarkingu je komunikace zjištěných výsledků s vedením banky a stanovení cílů v oblastech zjišťování (Kašparovská, 2006, s. 25-26).
4. Čtvrtou etapou benchmarkingového procesu je realizace projektu zlepšování, která obsahuje základní fáze: naplánování projektu zlepšování, vlastní realizace v určeném časovém horizontu a kontrola výsledků a řízení odchylek (Kašparovská, 2006, s. 26).

4 ANALÝZA PROBLÉMU A SOUČASNÉ SITUACE

Analytická část práce se zaměřuje na charakteristiku společnosti Air Bank a.s., představuje základní údaje o společnosti a definuje potřebné analýzy.

4.1 Profil banky

Air Bank je členem skupiny PPF a prezentuje se jako moderní a inovativní česká banka 21. století s internetovým bankovníctvím nové generace a vlastní pobočkovou sítí (ppf.eu).



Obrázek č. 4: Logo společnosti (Zdroj: airbank.cz)

4.2 Základní údaje o společnosti

Údaje zapsané v obchodním rejstříku (Justice.cz, 2014)

Datum zápisu:	26. února 2010
Spisová značka:	B 16013 vedená u Městského soudu v Praze
Obchodní firma:	Air Bank a.s.
Sídlo:	Evropská 2690/17, Dejvice, 160 00 Praha 6
Identifikační číslo:	290 45 371
Právní forma:	Akciová společnost

Způsob jednání:	Banku zastupují vždy dva členové představenstva společně.
Základní kapitál:	500 017 000 Kč
Splaceno:	100%
Akcie:	500 020 ks kmenové akcie na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 1000 Kč.

4.3 Údaje o činnosti banky

Předmět podnikání zapsaný v obchodním rejstříku

Činnosti uvedené v § 1 odst. 1 písm. a) a b) zákona o bankách, tj.

- přijímání vkladů od veřejnosti,
- poskytování úvěrů.

Činnosti uvedené v § 1 odst. 3 písm. a), c), d), g), i), k), l), m) a o) zákona o bankách, tj.

- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- platební styk a zúčtování,
- vydávání a správa platebních prostředků, například platebních karet a cestovních šeků,
- inkasa,
- finanční makléřství,
- směnářská činnost,
- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci.

Předmět činností skutečně vykonávaných

Činnosti uvedené v § 1 odst. 1 písm. a) a b) zákona o bankách, tj.

- přijímání vkladů od veřejnosti,
- poskytování úvěrů.

Činnosti uvedené v § 1 odst. 3 písm. a), c), d), g), i), k), l), m) a o) zákona o bankách, tj.

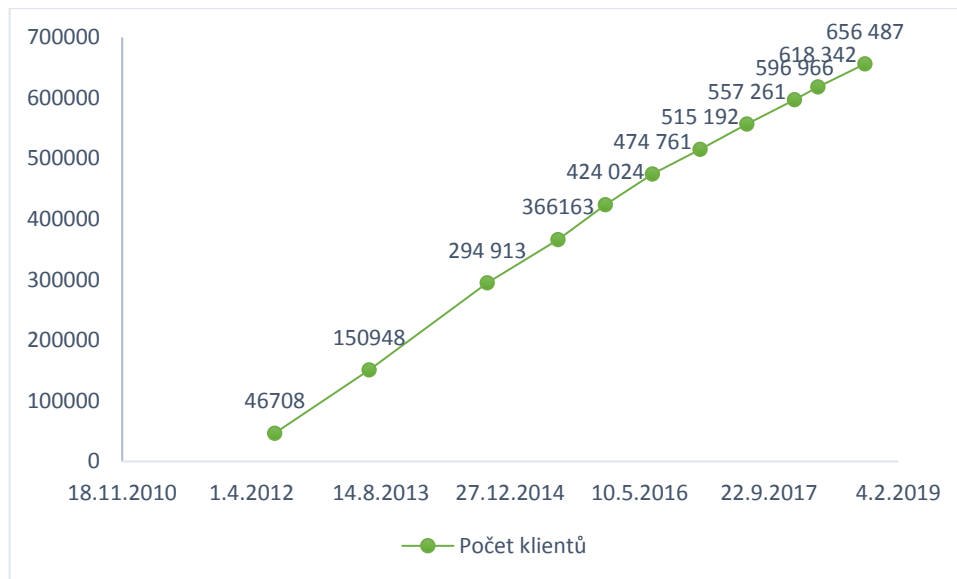
- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- platební styk a zúčtování,
- vydávání a správa platebních prostředků, například platebních karet a cestovních šeků,
- obstarávání inkasa,
- finanční makléřství,
- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci.

4.4 Historie společnosti

Air Bank a.s. byla založena 26. února 2010 jako společnost Brusson a.s. V červnu tohoto roku požádala společnost Brusson a.s. o bankovní licenci podle zákona o bankách č. 21/1992 Sb. Česká národní banka vyhověla žádosti 31. května 2011 a udělila společnosti Brusson a.s. bankovní licenci. K tomuto dni došlo zároveň k přejmenování původní společnosti na Air Bank a.s. Plnohodnotnou podnikatelskou činnost v oblasti poskytování finančních služeb na českém trhu vykonává Air Bank od 22. listopadu 2011, kdy poprvé začala nabízet své bankovní produkty zákazníkům (airbank.cz).

V další fázi Air bank začala prostřednictvím webových stránek představovat své vize a ojedinělý koncept fungování banky, založený na principech transparentnosti, jednoduchosti a srozumitelnosti i pro klienty bez ekonomického vzdělání. Probíhaly také kroky nezbytné k otevření banky prvním zákazníkům, zejména testování systémů a procesů a komunikace s externími partnery (airbank.cz).

Již od začátku působení Air Bank bylo jedním z hlavních cílů získat nové klienty a vybudovat si stabilní základnu zákazníků. Tento cíl se managementu banky daří plnit. Vývoj počtu klientů je zobrazen v následujícím grafu.



Graf č. 1: Vývoj počtu klientů (Vlastní zpracování na základě webových stránek Air Bank)

4.5 Přednosti Air Bank

Mezi základní hodnoty Air Bank patří jednoduchost a transparentnost. Mezi přednosti banky se řadí:

- běžný účet bez poplatků,
- záruka spokojenosti – vrácení poplatku v případě, že klient není spokojen,
- spotřebitelské půjčky bez poplatků s odměnou za včasné splácení,
- hypotéka, kterou je možné splácet bez omezení všemi volnými penězi,
- jednoduché a přehledné internetové bankovníctví,
- inovativní pobočky bez přepážek otevřené i ve večerních hodinách,
- stejné podmínky při využití služeb banky přes internet i na pobočce (airbank.cz).

4.6 Informace o řízení rizik

Air Bank je stejně jako všechny finanční instituce ohrožena tržním rizikem, rizikem likvidity, úvěrovým rizikem i operačním rizikem. Z toho vyplývá povinnost čelit těmto

rizikům prostřednictvím zavedení systému řízení rizik, který je součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému banky.

4.6.1 Tržní riziko

Tržní rizika představují rizika v tržních cenách, například úrokové sazby nebo směnné kurzy cizích měn ovlivní výnosy banky nebo hodnotu finančních instrumentů. Cílem řízení tržních rizik je udržet tato rizika v přijatelných mezích (airbank.cz).

Tržní riziko zahrnuje úrokové a měnové riziko. Úrokovou citlivost aktiv a pasiv banka měří pomocí gapové analýzy, kterou doplňuje o analýzu statické citlivosti na změnu úrokové sazby.

Úrokové riziko

Základní riziko pro banku představuje riziko ztráty z důvodu fluktuací budoucích peněžních toků nebo reálné hodnoty finančních nástrojů, způsobené změnami tržních úrokových sazeb. Riziko změny úrokových sazeb je řízeno zejména monitorováním rozdílů v úrokových sazbách a existenci předem schválených limitů pro jednotlivá časová pásma refixace úrokových sazeb. Řízení rizika změny úrokových sazeb pomocí schválených limitů je dále doplněno monitorováním citlivosti finančních aktiv a závazků banky vůči různým standardním i nestandardním scénářům vývoje úrokových sazeb. Standardní scénář předpokládá globální paralelní pokles/růst všech výnosových křivek o 200 bazických bodů, což by mělo následující dopady na reálnou hodnotu čistých aktiv a zisk po zdanění banky (airbank.cz)

	2017	2016
	mil. Kč	mil. Kč
Reálná hodnota čistých aktiv		
+200 b.b.	-179	-68
-200 b.b.	45	6
Zisk po zdanění		
+200 b.b.	51	116
-200 b.b.	-54	58

Obrázek č. 5: Úrokové riziko (Zdroj: airbank.cz)

Měnové riziko

Měnové riziko je generováno nesouladem krátkých a dlouhých pozic v cizích měnách. Toto riziko banka snižuje dodržováním stanovených limitů na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých cizích měnách. Banka provádí stresové testování měnového rizika tak, že aplikuje interně definované scénáře významných pohybů na finančních trzích a modeluje jejich dopad na hospodářský výsledek a kapitál banky (airbank.cz).

Společnost má aktiva a závazky denominované v několika cizích měnách. Měnové riziko vzniká, pokud je objem skutečných nebo plánovaných aktiv v cizí měně vyšší nebo nižší než objem závazků v této měně. Měnové riziko je řízené zejména monitorováním rozdílů ve struktuře aktiv a závazků v daných měnách. Politikou společnosti je tyto rozdíly zajišťovat finančními deriváty a tím dané riziko eliminovat (airbank.cz).

4.6.2 Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že banka nebude schopna plnit povinnosti vyplývající z jejích finančních závazků. Přístup banky k řízení likvidity spočívá v zabezpečení dostatečné likvidity, což odpovídá schopnosti úhrady všech splatných závazků za běžných i mimořádných okolností, aniž by došlo k významným ztrátám nebo poškození reputace banky (airbank.cz).

Riziko likvidity vzniká z transformace krátkodobých zdrojů na dlouhodobá aktiva. Zahrnuje riziko schopnosti financovat aktiva banky nástroji s vhodnou splatností a schopnost banky likvidovat aktiva za přijatelnou cenu, v přijatelném časovém horizontu tak, aby byly včas uspokojeny veškeré závazky banky.

Banka k hodnocení rizika likvidity využívá gapovou analýzu. Ze strategického hlediska si banka ponechává část svých aktiv ve vysoce likvidních prostředcích.

K zabezpečení dostatečné likvidity udržuje banka portfolio likvidních aktiv. Denní pozice likvidity je monitorovaná a je pravidelně testována při různých scénářích týkajících se normálních i nepříznivých tržních podmínek. Všechny postupy a zásady podléhají kontrole a schválení ze strany představenstva.

Banka zajišťuje financování svých potřeb primárně prostřednictvím vkladů od klientů a zdrojů od akcionářů. Vklady od klientů a bank mají obecně krátkou splatnost a velká část z nich je splatná na požádání. Krátkodobá povaha vkladů zvyšuje riziko likvidity. Banka toto riziko aktivně řídí udržováním konkurenceschopných sazeb u vkladů a neustálým monitorováním tržních trendů. Významná část aktiv banky je ve formě likvidních aktiv, které lze využít k pokrytí potenciálních likvidních potřeb (airbank.cz).

4.6.3 Kreditní riziko

Banka je vystavena kreditnímu riziku z poskytování úvěrů, aktivit na finančních trzích a dalších činností. Soustava vnitřních předpisů banky definuje veškeré procesy v úvěrové oblasti a řízení úvěrového rizika, zejména schvalovací mechanismy, analýzy a hodnocení klientů, periodické kontroly klientů a úvěrových případů, oceňování zajištění, úvěrovou administraci a správu rizikových pohledávek.

Vedení banky je pravidelně informováno o stavu úvěrového portfolia, jeho jednotlivých segmentů a trendů (airbank.cz).

4.6.4 Riziko koncentrace

Dostatečnou diverzifikaci podstupovaného úvěrového rizika zajišťuje systém limitů rizika koncentrace vůči ekonomicky spjatým skupinám klientů, vůči odvětvím činnosti klientů nebo vůči zemím (airbank.cz).

4.6.5 Operační riziko

Cílem banky při řízení operačních rizik je eliminovat ztráty plynoucí z provozu banky. Banka eviduje veškeré události operačního rizika přesahující akceptovanou výši škody a pravidelně je reportuje vedení. K omezení operačního rizika využívá preventivní i nápravná opatření, jejichž účinnost je následně vyhodnocována. Kapitálový požadavek k operačnímu riziku banka vyhodnocuje metodou BIA – přístup základního ukazatele.

Banka má vypracovány směrnice pro řízení kontinuity podnikání a řešení mimořádných událostí a průběžně vyhodnocuje a aktualizuje pohotovostní plány pro jejich řešení (airbank.cz).

4.7 Bankovní produkty

V oblasti produktové nabídky vsadila Air Bank na jednoduchost a zaměřila se na klienty nejvíce využívané služby.

Banka investovala zejména do funkčního internetového bankovníctví a vybudovala síť bankomatů, které slouží zároveň jako vkladomaty.

4.7.1 Běžný účet

Banka umožňuje klientům výběr tarifu: velký nebo malý tarif.

	Velký tarif	Malý tarif
Vedení účtu v korunách, eurech a dolarech	zdarma	zdarma
Příchozí a odchozí platby v ČR	zdarma	zdarma
Zadání a změna platebního příkazu nebo inkasa	zdarma	zdarma
Mobilní a internetové bankovníctví	zdarma	zdarma
Výběr z našich bankomatů	zdarma	zdarma
Výběr z cizích bankomatů v ČR a EU	zdarma	25 Kč
Výběr peněz u Sazky	zdarma	10 Kč
Měsíční poplatek při používání Šanon	zdarma	zdarma
Měsíční poplatek za tarif	100 Kč	zdarma

CHCI VELKÝ TARIF → CHCI MALÝ TARIF →

Obrázek č. 6: Běžný účet Air Bank (Zdroj: airbank.cz)

4.7.2 Spořicí účet

Spořicí účet lze založit online během několika minut, bez předchozího zřízení běžného účtu. Výhodou je možnost založit si účet nejen v českých korunách, ale i v eurech nebo dolarech. Jedinečnost účtu představuje obálkový systém, který klientovi umožní rozdělit účet až do deseti obálek. Názvy obálek si definuje klient (airbank.cz).

4.7.3 Půjčka

Air Bank nabízí sjednání půjčky zcela bez poplatků. Půjčku lze vyřídit online a za včasné splácení Air Bank poslední splátku klientovi odpustí (airbank.cz).

4.7.4 Hypotéka

Hypotéka u Air Bank je přehledná. Banka neúčtuje poplatky za sjednání, za mimořádné splátky, ani za předčasné splacení celé hypotéky (pokud ji klient nebude převádět k jiné bance).

V hypoteční kalkulačce na webu nebo s asistentem na pobočce si klient zjistí výši splátky a úrokovou sazbu. Prvotně je informován o skutečnosti, zda má dostatek finančních prostředků na získání hypotečního úvěru. U hypotéky je bankou nabízená tzv. chytrá rezerva – možnost odkládání finančních prostředků klientem.

Aktuální výše pevné sazby je 3,49 % pro hypotéky do 699 999 Kč, 3,29 % pro hypotéky od 700 000 do 1 499 000, 3,19 % pro hypotéky od 1 500 000 Kč. Výše sazby (splátky) je fixovaná na dobu pěti let.

Hypoteční úvěr je podmíněn zřízením běžného účtu u banky (airbank.cz).

4.7.5 Pojištění

Banka nabízí osobní pojištění a cestovní pojištění. Osobní pojištění zahrnuje pojištění například při nemoci, úrazu, pojištění pravidelných měsíčních výdajů apod. Součástí je i pojištění pro případ úmrtí a invalidity 3. stupně.

Připojištění – denní pojistné						
Rizikové sporty (limit je součástí limitu léčebných výloh)	15 Kč	25 Kč	45 Kč	28 Kč	37 Kč	60 Kč
Úraz s trvalými následky včetně úmrtí (limit 300 tis.)	3 Kč			3 Kč		
Právní pomoc (limit 50 tis.)	2 Kč			4 Kč		
Zavazadla (limit 50 tis.)	4 Kč			8 Kč		

Obrázek č. 7: Přehled denního pojištění (Zdroj: airbank.cz)

Cestovní pojištění si klient může zřídit během několika minut v internetovém bankovníctví nebo přes mobilní aplikaci.

Cestovní pojištění	Evropa			Svět		
	Základní	Střední	Nejvyšší	Základní	Střední	Nejvyšší
Základní pojištění – denní pojistné						
Léčebné výlohy a pomoc záchranářů (limit)	2,5 mil.	5 mil.	bez limitu	2,5 mil.	5 mil.	bez limitu
Odpovědnost za škodu (limit)	0,5 mil.	1 mil.	1 mil.	0,5 mil.	1 mil.	1 mil.
Asistenční služby AXA Assistance	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	15 Kč	25 Kč	45 Kč	28 Kč	37 Kč	60 Kč

Obrázek č. 8: Přehled cestovního pojištění (Zdroj: airbank.cz)

4.8 Současná pozice společnosti na trhu

V této části práce je zpracována strategická analýza zvolené společnosti. Je zaměřena na makrookolí pomocí PEST analýzy a na mikrookolí pomocí analýzy pěti konkurenčních sil. Výsledky analýz jsou ve SWOT analýze, jejímž cílem je posouzení vhodnosti současné strategie, případně určení vhodné strategie a konkurenčních výhod společnosti.

4.8.1 PEST analýza

PEST analýza je analýzou postihující aspekty s přímým dopadem na bankovní sektor nebo na Českou národní banku. Zkoumá vlivy politické, ekonomické, sociální a technologické.

Politické a legislativní faktory

Politickou situaci v České republice lze označit za stabilní, s vládou parlamentní demokracie po více než 20 let. Pod kategorií politických faktorů řadíme i legislativu. Bankovní subjekty se řídí stěžejními zákony a opatřeními. Primárním zákonem v České republice vztahujícím se k bankovníctví je zákon č. 21/1992 Sb., o bankách. Udělování licencí a následně dohled nad činností obchodních bank je v kompetenci České národní banky.

Podpora bezhotovostních plateb ze strany státu může akcelarovat rozvoj nových bankovních služeb, a tím i rozvoj celé banky. Tlak na odvody do sociálního systému naopak vede k hledání úsporných opatření, která mohou mít dopad na počet pracovních míst.

Ekonomické faktory

Air Bank je členem skupiny PPF se silným zázemím orientující se na podporu rozvoje stávajících zaměstnanců. Na pracovním trhu v sektoru bankovníctví vznikají nadstandardně hodnocené pracovní nabídky. Rizikovým faktorem je ztráta stávajících vyškolených zaměstnanců a jejich přechod ke konkurenci.

Inflace se v současné době pohybuje na poměrně nízké úrovni (2,4 %), přesto tento fakt nepřináší výrazný růst ekonomické aktivity ze strany spotřebitele.

Mezi faktory ovlivňující banku řadíme i míru nezaměstnanosti. Klient bez zaměstnání pro banku znamená poptávku po úvěrových produktech. Na druhé straně zde existuje velký potenciál pro prodej běžných bankovních služeb vzhledem k tomu, že banka nabízí běžné bankovní služby za nulový poplatek.

Sazby České národní banky velmi výrazně ovlivňují fungování banky. Všechny tři stěžejní sazby vyhlášené ČNB (repo sazba, diskontní sazba a lombardní sazba) jsou od roku 1993 na svých historických minimech, což tvořilo do nedávna v ekonomice „levné“ peníze. Pro Air Bank tato skutečnost představuje prostor pro poskytování „levných“ úvěrů.

Společenské faktory

Air Bank je mladá značka, atraktivní pro mladé a aktivní zaměstnance. Vzhledem k minimálním zkušenostem z předchozích zaměstnání jsou mladými zaměstnanci poskytované firemní benefity mnohdy vnímány jako standardy. V tomto kontextu lze náklady vynakládané na zaměstnanecké výhody považovat za ne příliš efektivní.

V dnešní době se u mladší generace odbourává neochota dlouhodobě pravidelně dojíždět do zaměstnání několik desítek kilometrů denně nebo se dokonce za práci stěhovat z jednoho konce republiky na druhý. Vzhledem k personální strategii banky, která velí zaměstnávat osoby působící mladistvě, energicky a neformálně, je trend ochoty cestovat za prací jednoznačně pozitivní.

Napříč společností se setkáváme s masovou mírou vzdělanosti, která se navenek projevuje velkým množstvím mladých absolventů vysokých škol, ale i jedinců středního věku, kteří si vysokoškolské vzdělání doplňují. Na druhé straně je obrovský rozdíl v kvalitě vzdělání jednotlivých absolventů. Vzdělání se stává nutností pro úspěch. Vysoká míra vzdělanosti je pozitivní faktor.

Pozitivní přístup k práci je v České republice na nadprůměrné úrovni. Lidé si uvědomují, že si bez pravidelného příjmu nejsou schopni udržet současný životní standard.

Technologické faktory

Technologická vybavenost je pro fungování banky nesmírně důležitý faktor.

Banka pracuje s nejmodernějšími dostupnými technologiemi, které jsou na denní bázi využívány pro poskytování služeb klientům.

Banka investuje každoročně několik desítek procent celkových nákladů do oblasti technologického rozvoje. V dnešní době je tento trend běžnou součástí fungování každé moderní firmy.

4.8.2 Analýza pěti konkurenčních sil

Analýza pěti konkurenčních sil – Porterova analýza, se zabývá komplexním rozbořem odvětví trhu a faktory, které ovlivňují ziskovost společnosti. Analýza shrnuje informace o zákaznících a konkurenci a vymezuje atraktivitu odvětví.

Vliv odběratelů

Odběratelé jsou klienti banky Air Bank. Hlavní myšlenkou banky je prezentovat potenciálním klientům výhody a jednoduchost bankovního sektoru. Banka se zaměřuje na stávající klienty a snaží se o uzpůsobení služeb tak, aby co nejvíce vyhovovaly většině klientů. Air Bank prezentuje značku, motto a marketingovou kampaň prostřednictvím televizních médií, internetu atd. Na rozdíl od velkých bank nabízí moderní internetové bankovníctví.

Vliv dodavatelů

Nadnárodní dodavatel – společnost MasterCard, zajišťuje veškeré úkony týkající se výroby a distribuce platebních karet pro Air Bank. Na základní činnost banky je podíl ostatních dodavatelů mizivý.

Většina poskytovaných dodavatelských služeb je v bance uskutečňována formou outsourcingu. Pro banku je tento model velmi efektivní. Banka vyčlení služby, které potřebuje pro fungování a provoz a jejich zajištění svěří externí odborné firmě.

K zamezení předražování poskytovaných služeb ze strany outsourcingových společností disponuje banka speciálním oddělením, které zajišťuje jednání s externími firmami a dohlíží na cenovou a rozpočtovou politiku v oblasti outsourcingu.

Stávající konkurence

Bankovní sektor lze rozčlenit na dvě roviny. Banky s tradicí, tj. starší zavedené banky a banky nově vzniklé. V tradičních bankách s velkým množstvím klientů a širokým portfoliem služeb není možné vždy zajistit osobní přístup ke klientovi. Většina nově vznikajících bank se profiluje jako banky s osobním přístupem ke každému klientovi.

Nová konkurence

Potenciální konkurence se orientuje podle vstupních bariér bankovního odvětví, které tvoří licenční politika České národní banky či legislativní tuzemské podmínky. V rámci analýzy těchto bariér nebyly detekovány výrazné překážky v souvislosti se založením bankovního subjektu, proto lze očekávat příchod nových bank, které ještě více přiosťří konkurenční tuzemské prostředí.

Základní charakteristikou nově vznikajících bankovních subjektů jsou počáteční značné finanční náklady vynaložené na založení a propagaci banky a promyšlená strategie.

Substituční produkty

Hrozba substitutu je pro banku typická především v oblasti úvěrování. Na finančním trhu působí k dnešnímu dni několik desítek nebankovních společností, které klientovi poskytnou financování za parametrů podobných bankovní půjčce. Tyto společnosti se pro banku stávají nejčastější formou substitutu.

V roce 2016 nabyla účinnosti novela zákona o spotřebitelském úvěru, která existenci nebankovních společností omezila. Cílem novely zákona bylo zajistit poskytování spotřebitelských úvěrů především bankami, popř. solidními, prověřenými nebankovními společnostmi.

4.8.3 Souhrn analýz

Pomocí metody SWOT jsou vyhodnoceny silné a slabé stránky posuzované společnosti a ztotožněny příležitosti a hrozby.

Silné stránky

Jednou ze silných stránek je velmi rychlý růst počtu klientů, během své působnosti dokázala banka získat přibližně 700 tis. klientů.

Silnou stránkou je modifikace nabídky. V Air Bank je nabídka nastavena na potřeby klienta. Air Bank představuje řadu klientsky výhodných inovací. Například garance umožňující klientovi nejvyšší míru úročení na spořicí účet v rámci českého bankovního sektoru.

Inovativní internetové bankovníctví a mobilní aplikace jsou nedílnou součástí chodu společnosti. Banka velmi rychle reaguje na trendy, často optimalizuje funkčnost a využívá technologické novinky.

Osvěžujícím prvkem je design poboček, který má zcela odlišný koncept, než jaký využívá konkurence. Klient může spravovat svůj účet na pobočce pomocí internetového bankovníctví a v případě potřeby kontaktuje personál pobočky.

Slabé stránky

Ve srovnání s velkými bankovními institucemi disponuje banka Air Bank menší pobočkovou sítí. Air Bank má v současné době 34 poboček. Vzhledem k finanční náročnosti vzniku nových poboček je rozšíření pobočkové sítě otázkou vzdálenější budoucnosti.

Počet bankomatů Air Bank je nesrovnatelně nižší v porovnání s počtem bankomatů velkých bankovních domů. Situaci v současné době společnost řeší například využíváním terminálu Sazky pro výběry hotovosti.

Využívání IT technologií a inovací v činnosti banky představují značné výdaje. Ze strany společnosti není žádoucí tuto položku omezovat vzhledem ke skutečnosti, že IT technologie přináší Air Bank konkurenční výhodu.

Hrozby

Za potenciální hrozbu lze identifikovat velký počet bank v českém bankovním sektoru nabízejících totožné služby a omezený počet klientů v rámci České republiky.

Za hrozbu lze považovat zavádění konceptů, které překonávají jak nabídku konkurentů, tak nabídku obecně, nemluvě o finanční náročnosti udržitelnosti konceptů z dlouhodobého hlediska.

Příležitosti

Příležitost ke zlepšení je v oblasti osobního poradenství.

Navýšení bankomatů a rozšíření pobočkové sítě je dalším logickým krokem pro rozvoj banky.

Rozšíření produktového portfolia – kreditní karty, nabídky hypotečního úvěru, podnikatelské účty, prémiové karty.

4.9 Společnosti pro mezipodnikové srovnání

Následující kapitola představuje konkurenci společnosti Air Bank.

Pro porovnávání a interpretaci výsledků finanční analýzy jsou vybrány společnosti Fio banka, a.s. a MONETA Money Bank, a.s. Fio Banku, stejně jako Air Bank řadíme do kategorie středních bank., se srovnatelným počtem klientů a bilanční sumou. MONETA Money Bank je zvolena jako společnost s dvojnásobně vyšší bilanční sumou než Air Bank a Fio Banka. Analýza jejich finančních situací a ukazatelů vychází z auditovaných individuálních účetních závěrek.

4.9.1 Fio banka, a.s.

Finanční skupina Fio vznikla v roce 1993 a zaměřovala se na obchodování s cennými papíry. Za několik let se z Fio stal největší český on-line broker. V roce 1996 skupina

rozšířila služby o družstevní záložnu a o dva roky později jako první z dnešních finančních institucí spustila Internetbanking. V roce 2006 Fio koupila mimoburzovní trh RM-SYSTÉM – klíčová síť poboček zřízených téměř v každém okresním městě umožnila skupině ze dne na den začít poskytovat investiční a bankovní služby po celé České republice. Bankovní licenci získala Fio banka v květnu roku 2010 a od září téhož roku začala kromě investičních služeb nabízet i tradiční bankovní produkty (fio.cz).

Základní údaje o společnosti

Údaje zapsané v obchodním rejstříku (Justice.cz, 2010)

Datum vzniku a zápisu:	31. srpna 1994
Spisová značka:	B 2704 vedená u Městského soudu v Praze
Obchodní firma:	Fio banka, a.s.
Sídlo:	Praha 1, V Celnici 1028/10, PSČ 11721
Identifikační číslo:	618 58 374
Právní forma:	Akciová společnost
Předmět podnikání:	přijímání vkladů od veřejnosti, poskytování úvěrů, investování do cenných papírů na vlastní účet, finanční pronájem, platební styk a zúčtování, poskytování záruk atd.

4.9.2 MONETA Money Bank

MONETA Money Bank, a.s. je středně velkou bankou působící na českém trhu komerčního bankovníctví. MONETA dříve vystupovala na trhu jako GE Money Bank, a.s. GE Money Bank byla součástí skupiny General Electric, kde jediným akcionářem banky byla společnost GE Capital International Holdings Limited. V dubnu 2015 zveřejnila skupina General Electric svůj záměr stáhnout se z pole poskytování

bankovních služeb a rozhodla se celou bankovní divizi prodat, včetně české banky GE Money Bank, a.s. a jejich dceřiných společností (moneta.cz).

MONETA Money Bank a.s. je jednou z největších bankovních institucí působících na Českém trhu, i když podle kritérií velikosti bilanční sumy spadá do třídy středních bank. MONETA zaujímá v České republice šestou příčku ve velikosti bilanční sumy a čtvrtou příčku v počtu klientů. Vzhledem k rozsáhlé síti poboček a bankomatů Moneta poskytuje služby obyvatelům celé České republiky, včetně obyvatel v menších městech a obcích s obtížnější dostupností bankovních služeb (moneta.cz).

Základní údaje o společnosti

Údaje zapsané v obchodním rejstříku (Justice.cz, 2016)

Datum vzniku a zápisu:	9. června 1998
Spisová značka:	B 5403 vedená u Městského soudu v Praze
Obchodní firma:	MONETA Money Bank, a.s.
Sídlo:	Vyskočilova 1442/1b, Michle, 140 00 Praha 4
Identifikační číslo:	256 72 720
Právní forma:	Akciová společnost
Předmět podnikání:	Přijímání vkladů od veřejnosti, poskytování úvěrů, investování do cenných papírů na vlastní účet, finanční pronájem, poskytování záruk atd.

4.10 Finanční analýza Air Bank a.s.

Finanční analýza Air Bank a.s. vychází z výročních zpráv společnosti, které banka musí povinně pravidelně zveřejňovat. Banky mají ze zákona povinnost nechat si účetní závěrku prověřit auditorem. Ujištění o věrném a poctivém obrazu aktiv, pasiv, nákladů, výnosů,

výsledků hospodaření a peněžních tocích od počátku působení na českém bankovním trhu provádí auditorská společnost KPMG.

Pro zachování přehlednosti a srozumitelnosti vypočítaných ukazatelů je finanční analýza prováděná podle struktury uvedené v metodické části diplomové práce. Analýza zahrnuje období pěti let – od roku 2013 do roku 2017. Společně s finanční analýzou Air Bank a.s. jsou uváděny i výsledky stejných ukazatelů pro dvě porovnatelné banky Fio banka a.s. a MONETA Money Bank, a.s.

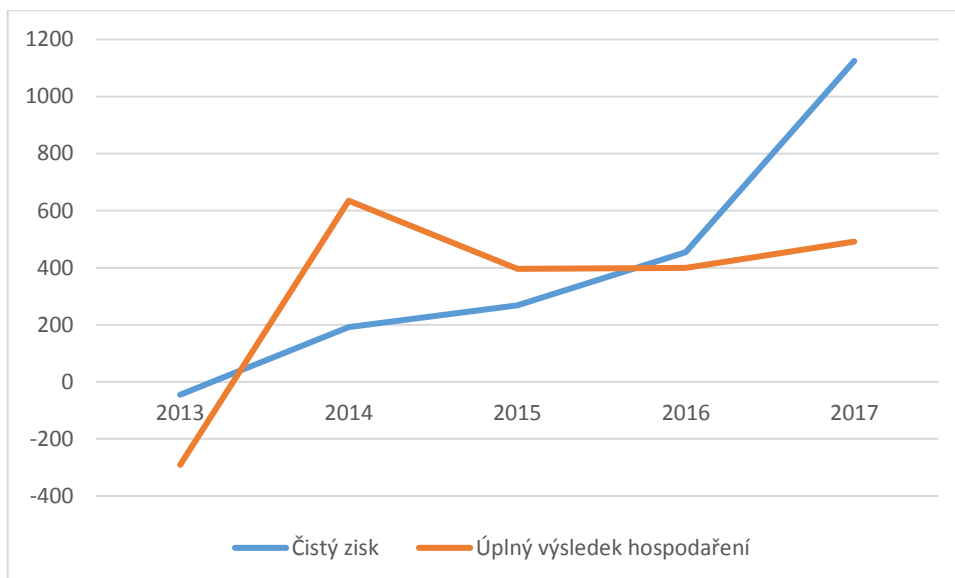
4.11 Analýza zisku

Zisk je fundamentálním měřítkem pro hodnocení úspěšnosti a výkonnosti hospodaření banky a zároveň je jeden z důležitých ukazatelů pro akcionáře. Prostřednictvím zisku dochází k návratu investice akcionářům v podobě dividend. V tabulce je zobrazen zisk Air Bank a vývoj zachycuje graf.

Tabulka č. 3: Analýza zisku společnosti Air Bank a.s. v mil. Kč (Vlastní zpracování na základě dat z výročních zpráv Air Bank a.s.)

	2013	2014	2015	2016	2017
Čistý zisk	-45	192	268	454	1125
Úplný výsledek hospodaření	-291	635	396	400	492

Úplný výsledek hospodaření obsahuje rozdíly z přecenění realizovatelných finančních aktiv. Pro zpracování finanční analýzy je důležitý pouze čistý zisk.



Graf č. 2: Vývoj zisku (Vlastní zpracování na základě dat z výročních zpráv Air Bank a.s.)

Banka dosahuje od svého působení a na začátku sledovaného období hluboké ztráty, která souvisí především s tím, že banka působila krátkodobě. S nárůstem počtu klientů se povedlo dosáhnout čistého zisku 192 mil. Kč v roce 2014 a od té doby je výsledek hospodaření Air Bank stále v kladných číslech.

4.12 Analýza absolutních ukazatelů

První částí finanční analýzy je analýza absolutních ukazatelů. Ukazatele podávají informaci o vývoji jednotlivých položek aktiv a pasiv a o podílu položek na bilanční sumě.

4.12.1 Horizontální a vertikální analýza rozvahy

Horizontální a vertikální analýza rozvahy a výkazu zisků a ztrát umožňuje získat přehled o finanční situaci a vývojových trendech banky.

Horizontální a vertikální analýza jednotlivých položek aktiv a pasiv Air bank je vyhotovena na základě účetních výkazů od roku 2013 do roku 2017.

Při analýze rozvahy i výkazů zisků a ztrát je vhodné zaměřit se minimálně na vývoj v bezprostředně předcházejících pěti letech.

4.12.2 Analýza aktiv

Následující tabulka zobrazuje analýzu aktiv včetně meziročních indexů změn a procentních podílů jednotlivých položek na bilanční sumě.

Tabulka č. 4: Analýza aktiv (Vlastní zpracování na základě dat z výročních zpráv Air Bank a.s.)

Aktiva [v mil. Kč]	2013	2014	2015	2016	2017
Aktiva celkem	49 895	61 998	77 249	87 444	99 293
index	–	1,24	1,25	1,13	1,14
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 415	4 792	17 712	26 447	35 220
index	–	1,98	3,70	1,49	1,33
podíl na bilanční sumě	4,8 %	7,7 %	22,9 %	30,2 %	35,5 %
Úvěry bankám a jiným finančním institucím	1 930	2 363	35	136	384
index	–	1,22	0,01	3,89	2,82
podíl na bilanční sumě	3,9 %	3,8 %	0,0 %	0,2 %	0,4 %
Úvěry zákazníkům	22 176	25 304	27 010	33 020	38 760
index	–	1,14	1,07	1,22	1,17
podíl na bilanční sumě	44,4 %	40,8 %	35,0 %	37,8 %	39,0 %
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku/ztráty	60	6 232	4 945	5 445	672
index	–	103,87	0,79	1,10	0,12
podíl na bilanční sumě	0,1 %	10,1 %	6,4 %	6,2 %	0,7 %
Realizovatelná finanční aktiva	19 889	20 492	24 663	18 478	19 595
index	–	1,03	1,20	0,75	1,06
podíl na bilanční sumě	39,9 %	33,1 %	31,9 %	21,1 %	19,7 %
Finanční aktiva držaná do splatnosti	1 498	444	–	–	–
index	–	0,30	–	–	–
podíl na bilanční sumě	3,0 %	0,7 %	–	–	–
Odložená daňová pohledávka	128	47	108	116	38
index	–	0,37	2,30	1,07	0,33
podíl na bilanční sumě	0,3 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,0 %
Investice do dceřiných společností	95	357	–	–	–
index	–	3,76	–	–	–
podíl na bilanční sumě	0,2 %	0,6 %	–	–	–
Dlouhodobý nehmotný majetek	845	987	1 102	1 194	1 274
index	–	1,17	1,12	1,08	1,07

podíl na bilanční sumě	1,7 %	1,6 %	1,4 %	1,4 %	1,3 %
Dlouhodobý hmotný majetek	238	258	303	298	353
index	—	1,08	1,17	0,98	1,18
podíl na bilanční sumě	0,5 %	0,4 %	0,4 %	0,3 %	0,4 %
Ostatní aktiva	621	769	1 371	2 310	2 997
index	—	1,24	1,78	1,68	1,30
podíl na bilanční sumě	1,2 %	1,2 %	1,8 %	2,6 %	3,0 %

Bilanční suma se ve sledovaných letech neustále zvyšuje. Naopak meziroční index změny se snižuje.

Položka Peníze a peněžní ekvivalenty představuje pokladní hotovost, běžné účty a vklady u centrálních bank, běžné účty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi se zbytkovou splatností kratší než jeden měsíc. V průběhu sledovaného období došlo k výraznému nárůstu. Rok 2014 a 2015 vykazuje dvojnásobek růstu.

Růst položky Peníze a peněžní ekvivalenty je spojen s nárůstem úvěrů zákazníkům. Úvěry rostoucí nižším tempem mají pozitivní dopad na likviditu banky. Porovnání indexů položek peníze a peněžní ekvivalenty a úvěry zákazníkům je znázorněno v grafu. Úvěry zákazníkům mají největší podíl ze všech položek v aktivech. Jedná se o nejdůležitější generátor výnosů.

Realizovatelná finanční aktiva obsahují převážně české státní dluhopisy a dluhopisy vlád ostatních zemí Evropské unie. Tato položka má třetí nejvýznamnější podíl s 19,7 % na bilanční sumě.

4.12.3 Analýza pasiv

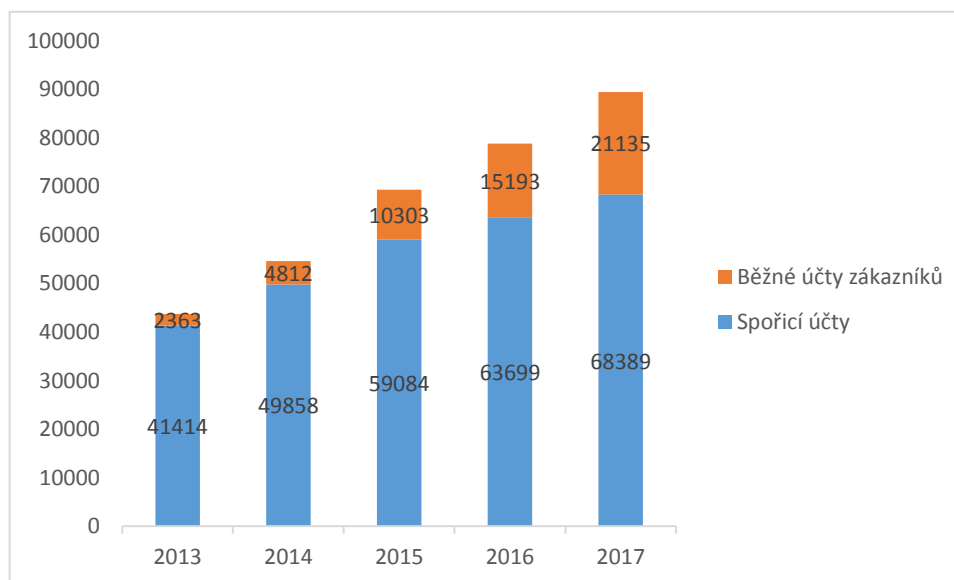
Pasiva banky představují zdroje financování aktiv a stejně jako u jiných společností jsou představovány cizími a vlastními zdroji. Rozdíl proti výrobním společnostem je ve struktuře zdrojů financování. Pro finanční instituce je typické, že většinu pasiv tvoří cizí zdroje.

Stejně jako u analýzy aktiv je provedena horizontální a vertikální analýza. V uvedených analýzách jsou detailněji zkoumány položky, které mají významný podíl na bilanční sumě.

Tabulka č. 5: Analýza pasiv (Vlastní zpracování na základě dat z výročních zpráv Air Bank a.s.)

Pasiva [v mil. Kč]	2013	2014	2015	2016	2017
Pasiva celkem	49 895	61 998	77 249	87 444	99 293
index	–	1,24	1,25	1,13	1,14
Cizí zdroje celkem	45 890	58 304	72 148	81 943	92 550
index	–	1,27	1,24	1,14	1,13
Běžné účty a vklady klientů	43 777	54 670	69 387	78 892	89 524
index	–	1,25	1,27	1,14	1,13
podíl na bilanční sumě	87,7 %	88,2 %	89,8 %	90,2 %	90,2 %
Úvěry od finančních institucí	1 800	952	–	–	–
index	–	0,53	–	–	–
podíl na bilanční sumě	3,6 %	1,5 %	–	–	–
Podřízený dluh	–	1 043	1 043	1 362	1 360
index	–	–	1,00	1,31	1,00
podíl na bilanční sumě	–	1,7 %	1,4 %	1,6 %	1,4 %
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	117	469	384	686	130
index	–	4,01	0,82	1,79	0,19
podíl na bilanční sumě	0,2 %	0,8 %	0,5 %	0,8 %	0,1 %
Odložený daňový závazek	–	25	80	105	63
index	–	–	3,20	1,31	0,60
podíl na bilanční sumě	–	0,0 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %
Ostatní závazky	196	1 060	1 188	898	1 473
index	–	5,41	1,12	0,76	1,64
podíl na bilanční sumě	0,4 %	1,7 %	1,5 %	1,0 %	1,5 %
Vlastní kapitál celkem	4 005	4 640	5 101	5 501	6 743
index	–	1,16	1,10	1,08	1,23
podíl na bilanční sumě	8,0 %	7,5 %	6,6 %	6,3 %	6,8 %
Základní kapitál	500	500	500	500	500
index	–	1,00	1,00	1,00	1,00
podíl na bilanční sumě	1,0 %	0,8 %	0,6 %	0,6 %	0,5 %
Emisní ážio	4 100	3 412	3 413	3 413	4 163
index	–	0,83	1,00	1,00	1,22
podíl na bilanční sumě	8,2 %	5,5 %	4,4 %	3,9 %	4,2 %
Oceňovací rozdíly z přecenění	93	536	675	607	2
index	–	5,76	1,26	0,90	0,00
podíl na bilanční sumě	0,2 %	0,9 %	0,9 %	0,7 %	0,0 %
Nerozdělený zisk/Neuhrazená ztráta	-688	192	529	983	2 108

Nejvýznamnějším závazkem banky jsou vklady na běžných a spořicích účtech klientů, jejichž hodnota v roce 2017 tvoří 90 % celkových pasiv. Ve sledovaných letech dochází ke stálému růstu běžných účtů a vkladů klientů.



Graf č. 3: Běžné účty a vklady klientů [v mil. Kč] (Vlastní zpracování na základě dat z výročních zpráv Air Bank a.s.)

Graf zobrazuje vývoj struktury položky Běžné účty a vklady klientů. V grafu lze pozorovat, že spořicí účty tvoří většinu vkladů klientů. Zároveň běžné účty vykazují trend stálého zvyšování podílu na pasivech banky.

Podřízený dluh vznikl v roce 2014, kdy došlo k emisi podřízených dluhopisů s fixní úrokovou sazbou 6 % p. a. a splatností v dubnu 2019. V roce 2016 došlo k další emisi a meziročnímu navýšení podřízeného dluhu o 31 % a naopak v roce 2017 došlo k meziročnímu poklesu podřízeného dluhu o -0,14 %.

Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty obsahují finanční deriváty k zajištění proti kurzovému a úrokovému riziku.

Vlastní kapitál představuje 8,02 % celkových pasiv. Banky drží co nejnižší vlastní kapitál za účelem maximalizace zisku. Vlastní kapitál je důležitý při absorbování ztrát, proto tvoří významnou položku pasiv a je předmětem regulace.

Základní kapitál představuje 500 mil. Kč, je splacen ze 100 % a v průběhu let nedošlo k navýšení. Základní kapitál je jedna ze součástí vlastního kapitálu a představuje součet vkladů akcionářů banky. Vyčíslit se může také jako suma nominálních hodnot akcií, které banka emitovala.

4.13 Analýza poměrových ukazatelů

V této části finanční analýzy Air Bank a.s. je věnována pozornost finanční analýze poměrových ukazatelů, které byly popsány v teoretické části.

Poměrové ukazatele jsou základním nástrojem pro finanční analýzu a pomáhají blíže zkoumat jednotlivé aspekty rizikovosti a výkonnosti banky i jiných institucí. Ukazatele jsou porovnávány s bankovním sektorem malých bank.

4.13.1 Ukazatele bankovní likvidity

Ukazatele likvidity banky řadíme mezi důležité a sledované parametry při hodnocení podnikání banky. Banka musí být schopna pružně reagovat na požadavky věřitelů a být připravena i na krizové situace spojené s větším odtokem peněžních prostředků. Čím je likvidita banky vyšší, tím je podnikání banky považováno za méně rizikové.

Pro výpočet likvidity je vybrán ukazatel okamžité likvidity. Do čitatele je zahrnuta pouze pokladní hotovost a vklady u centrálních bank. V případě pohledávek za bankami jsou u jednotlivých subjektů vykazovány zejména termínované vklady a dohody o zpětném odkupu cenných papírů. Krátkodobých vkladů bylo minimum. Ve jmenovateli je počítáno s okamžitě splatnými závazky. Pouze Fio banka a.s. rozlišovala závazky splatné na požádání. U dalších subjektů jsou ve jmenovateli závazky, které jsou očištěny o termínované vklady a spořicí účty s výpovědní lhůtou. Standardní spořicí účty jsou zahrnuty, protože jsou splatné na požádání.

Okamžitá likvidita

Okamžitá likvidita poměřuje vysoce likvidní aktiva s okamžitě splatnými závazky banky. Čím více likvidních aktiv banka drží, tím věrohodněji a bezpečněji bude působit na věřitele. Na druhou stranu se banka zbavuje možnosti investovat volné prostředky a dochází k nižší výnosnosti aktiv. Občas je složité stanovit ideální množství likvidních aktiv.

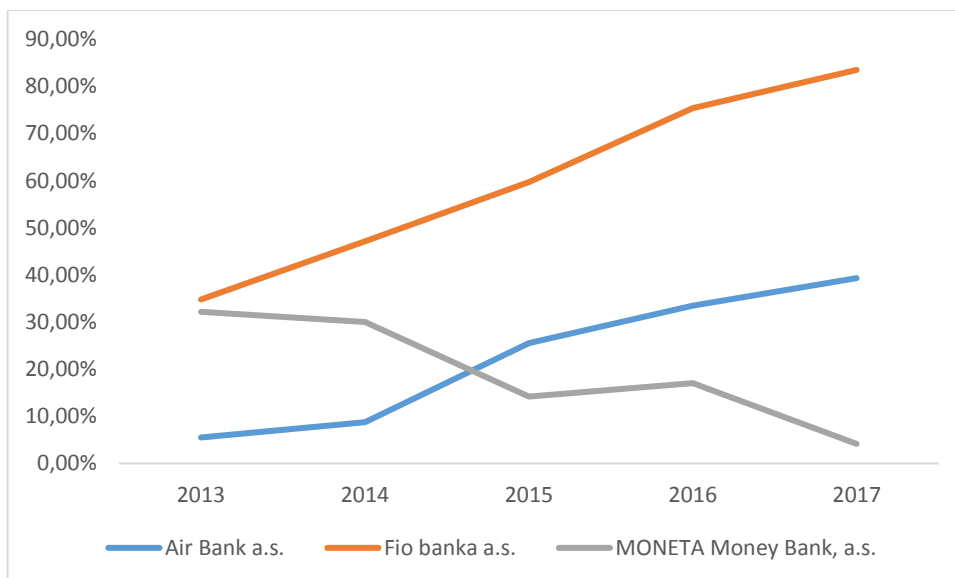
Tabulka č. 6: Okamžitá likvidita (Vlastní zpracování na základě výročních zpráv Air Bank a.s., Fio banka a.s., MONETA Money Bank, a.s.)

	2013	2014	2015	2016	2017
Air Bank a.s.	5,52 %	8,77 %	25,53 %	33,52 %	39,34 %
Fio banka a.s.	34,81 %	47,12 %	59,70 %	75,39 %	83,54 %
MONETA Money Bank, a.s.	32,19 %	30,00 %	14,20 %	17,02 %	4,16 %

Air Bank držela v prvních dvou letech úroveň ukazatele okamžité likvidity pod 10 %. Okamžitá likvidita u Air Bank od roku 2013 roste. Likvidita má být přiměřená riziku, kterému je banka vystavena a je na vedení banky, aby posoudila velikost likvidity, kterou je potřeba ve vztahu k rizikům nastavit. V roce 2015 banka zareagovala na nárůst splatných závazků navýšením likvidních aktiv na úroveň 25,53 % splatných závazků. V případě Air Bank a.s. nedošlo ke zhoršení výnosnosti aktiv a banka dokázala udržet pozitivní trend čistého zisku.

Nejvyšší likviditu po celé sledované období vykazuje Fio banka. Hodnota se pohybuje v rozmezí 34-83 %, je to způsobeno nárůstem splatných závazků výrazným navýšením pokladní hotovosti a vkladů u centrálních bank, což vede ke konečné hodnotě ukazatele 83,54 %. Porovnání průběhu ukazatele okamžité likvidity a čistého zisku ukazuje, že nárůst likvidity vede ke slabšímu hospodářskému výsledku. Lze proto vyvodit, že příliš vysoká úroveň likvidních aktiv snižuje výnosnost aktiv.

Likvidita u MONETY Money Bank v průběhu sledovaných let postupně klesá ze 32,19 % až na 4,16 %. Pokles likvidity je důsledkem nárůstu závazků a poklesu pokladní hotovosti. Skutečnost odpovídá trendu růstu klientských úvěrů vůči klientským vkladům, který převládá na trhu bankovního segmentu.



Graf č. 4: Okamžitá likvidita (Vlastní zpracování na základě výročních zpráv Air Bank a.s., Fio banka a.s., MONETA Money Bank, a.s.)

Český bankovní systém je dostatečně odolný vůči riziku likvidity. Banky jsou zajištěny nejen z hlediska množství likvidních aktiv, ale také využitím nástrojů od Centrální banky.

4.13.2 Ukazatele bankovní rentability

Ukazatel rentability je základním poměrovým ukazatelem finanční analýzy. Jedná se o ukazatel výkonnosti banky a počítá se ve dvou podobách – rentabilita aktiv a rentabilita vlastního kapitálu.

Rentabilita aktiv

Ukazatel rentability aktiv vyjadřuje výnosnost využití aktiv. Pomocí ukazatele lze hodnotit práci a rozhodování managementu banky, který zodpovídá za využití aktiv a hospodaření banky. Pokud ukazatel převyšuje hodnotu 1 %, je banka považována za výkonnou.

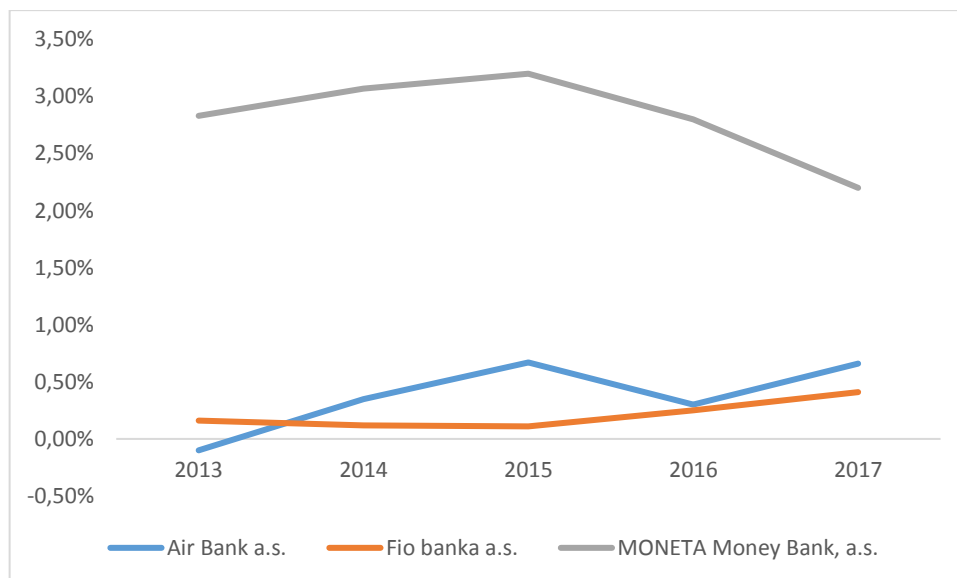
Tabulka č. 7: Rentabilita aktiv (Vlastní zpracování na základě výročních zpráv Air Bank a.s., Fio banka a.s., MONETA Money Bank, a.s.)

	2013	2014	2015	2016	2017
Air Bank a.s.	-0,10 %	0,35 %	0,67 %	0,30 %	0,66 %
Fio banka a.s.	0,16 %	0,12 %	0,11 %	0,25 %	0,41 %
MONETA Money Bank, a.s.	2,83 %	3,07 %	3,20 %	2,80 %	2,20 %

U všech bank docházelo během sledovaného období k postupnému narůstání aktiv. MONETA Money Bank vykazuje po celé období vyšší hodnoty ROA, protože má nižší hodnoty aktiv způsobené zejména nižšími pohledávkami za klienty. Druhou nejvýznamnější položkou aktiv jsou v bankách pohledávky za bankami tvořené úvěry poskytnutými centrální bance v rámci rezervních repo operací. Pokles ROA v roce 2016 je zapříčiněn nárůstem celkových aktiv a zároveň poklesem čistého zisku. Nutno podotknout, že do čistého zisku vstoupily i náklady spojené vyčleněním MONETA banky ze skupiny GE a náklady spojené s přejmenováním společnosti.

Za celé sledované období vykazovala Air Bank velmi slabou a zápornou rentabilitu svých aktiv a výrazně zaostává oproti MONETA Money Bank. Banka má pozitivní trend ke zvyšování míry své rentability. V roce 2013 měla negativní rentabilitu způsobenou zahájením činnosti. V roce 2014 se banka dostala do kladného výsledku hospodaření, resp. zisku. Velký podíl měly čisté úrokové výnosy, které se oproti roku 2013 zvýšily o 881 mil. Kč. V roce 2017 dosahuje rentabilita aktiv 0,66 %. Daná hodnota značí velice slabou výkonnost banky.

Velmi nízké hodnoty rentability aktiv vykazuje po celé sledované období Fio banka. Navíc od roku 2013 dochází ke klesajícímu trendu, který způsobil, že se hodnota rentability aktiv v roce 2015 rovnala 0,11 %. Maxima dosáhla v roce 2017, kdy hodnota ukazatele činí 0,41 %.



Graf č. 5: Rentabilita aktiv (Vlastní zpracování na základě výročních zpráv Air Bank a.s., Fio banka a.s., MONETA Money Bank, a.s.)

Rentabilita vlastního kapitálu

Rentabilita vlastního kapitálu určuje velikost zisku na jednotku vlastního kapitálu. Ukazatel je zásadní pro akcionáře banky, slouží při rozhodování investorů. V tomto případě již lze limitní hranici, od které je banka efektivní, alespoň teoreticky stanovit. Akcionář požaduje, aby rentabilita vlastního kapitálu byla alespoň stejná, jako výnosnost obdobně rizikové investice např. dluhopisy nebo akcie.

Tabulka č. 8: Rentabilita vlastního kapitálu (Vlastní zpracování na základě výročních zpráv Air Bank a.s., Fio banka a.s., MONETA Money Bank, a.s.)

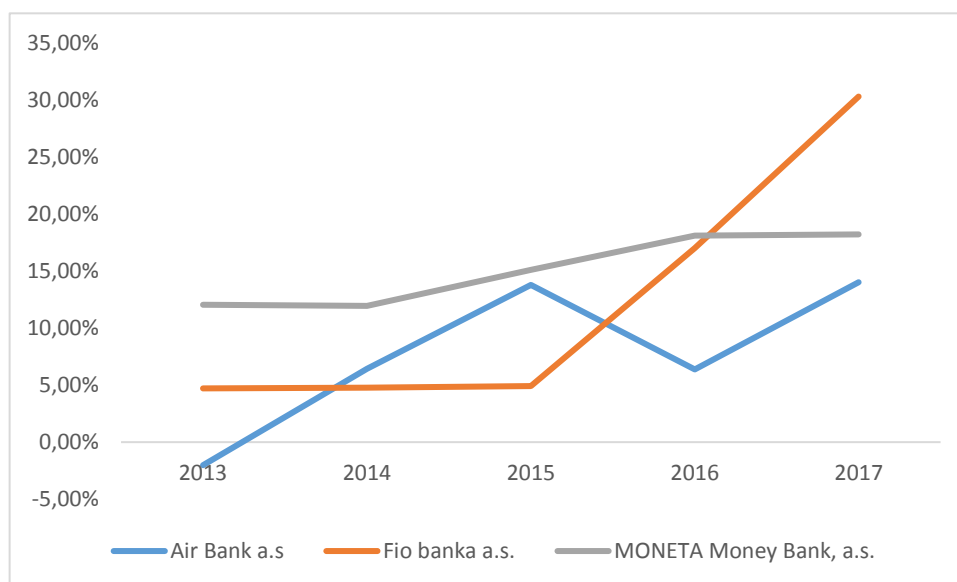
	2013	2014	2015	2016	2017
Air Bank a.s	-2,02 %	6,42 %	13,78 %	6,37 %	14,01 %
Fio banka a.s.	4,71 %	4,78 %	4,90 %	17 %	30,28 %
MONETA Money Bank, a.s.	12,05 %	11,94 %	15,10 %	18,10 %	18,20 %

Rentabilita vlastního kapitálu Air Bank dosahuje kladné hodnoty, kromě roku 2013, kdy hodnota činila -2,02 % v důsledku zahájení činnosti a stabilizace procesů. Rok 2017 byl pro akcionáře banky významný. Ukazatel rentability vlastního kapitálu dosáhl hodnoty 14,01 %, což je největší hodnota ROE z celého sledovaného období. Nízká rentabilita v roce 2016 byla způsobena nižším ziskem a vyšší hodnotou vlastního kapitálu. Banka

dosáhla velmi vysoké výkonnosti i přesto, že v jednotlivých letech docházelo k navyšování vlastního kapitálu. Porovnání s konkurencí je zobrazeno v následujícím grafu.

Fio banka v letech 2013-2015 vykazuje pokles hodnoty ROE. Fio banka dosáhla dobré rentability vlastního kapitálu v roce 2016, kdy se hodnota rovnala 17 %. Nejvyšší výnosnost vlastního kapitálu dosáhla Fio banka v roce 2017. Rentabilita se u banky pohybuje v rozmezí 4-30 % a vykazuje nestabilní hodnoty.

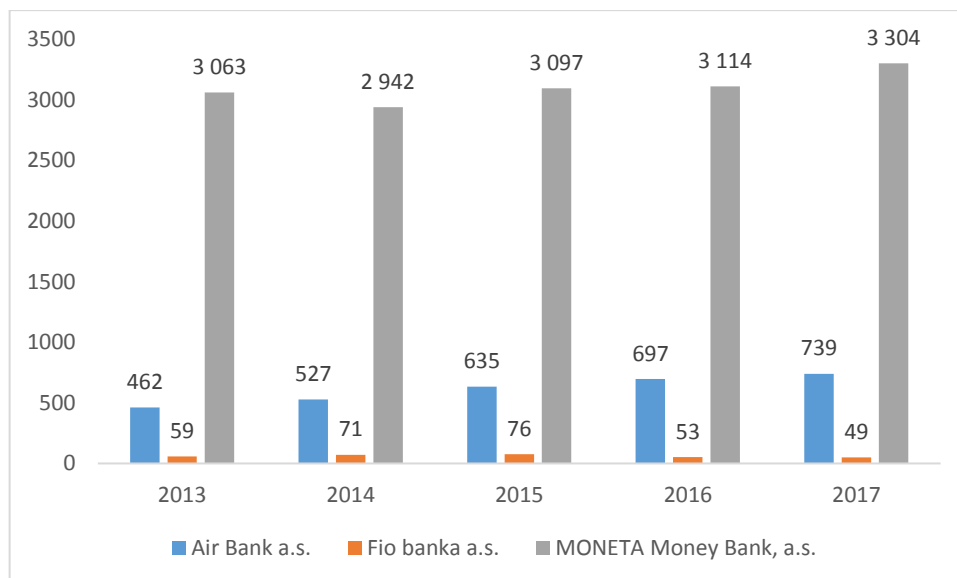
Rentabilita vlastního kapitálu v roce 2013 u MONETA Money Bank je 12,05 %. V roce 2014 došlo k poklesu na hodnotu 11,94 %. V dalších letech se rentabilita vlastního kapitálu stále zvyšuje a od roku 2015 vykazuje stabilní hodnoty nad 15 %.



Graf č. 6: Rentabilita vlastního kapitálu (Vlastní zpracování na základě výročních zpráv Air Bank a.s., Fio banka a.s., MONETA Money Bank, a.s.)

4.13.3 Ukazatele produktivity

Produktivita představuje ukazatel poměřující příslušnou veličinu s průměrným přepočtem stavu zaměstnanců.



Graf č. 7: Vývoj stavu průměrného přepočtu zaměstnanců (Vlastní zpracování dle výročních zpráv)

Výše uvedený graf představuje přepočtený průměrný počet zaměstnanců. Nejmenší počet zaměstnanců vykazuje Fio banka. Air Bank od počátku svého působení na bankovním trhu zvyšuje počet zaměstnanců. V roce 2017 dosáhl stav zaměstnanců hodnoty 739. MONETA Money Bank zaměstnává nejvyšší počet lidí.

Celková produktivita

Celková produktivita vyjadřuje, kolik zisku nebo ztráty za účetní období připadá na jednoho přepočteného zaměstnance.

Tabulka č. 9: Celková produktivita v tis. Kč (Vlastní zpracování na základě výročních zpráv jednotlivých bank)

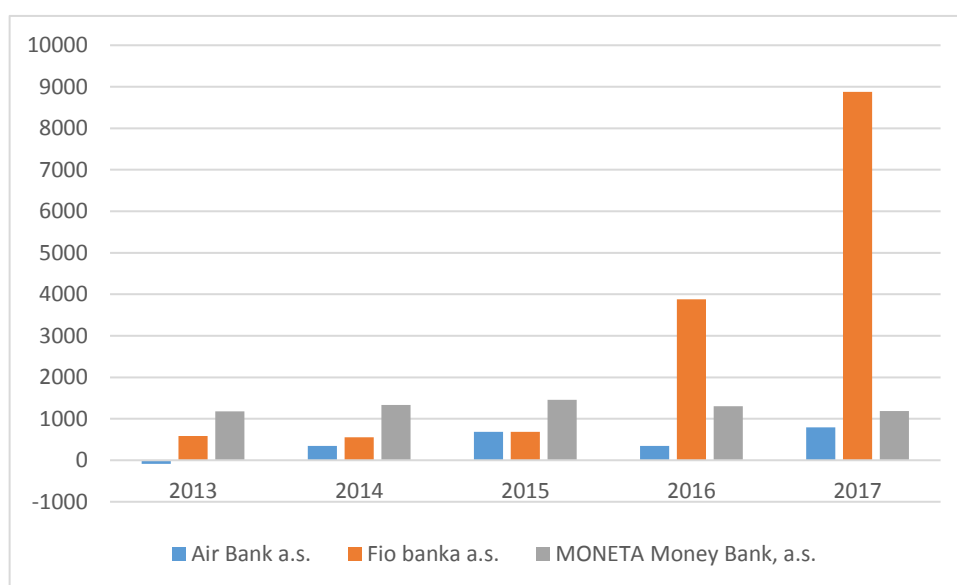
	2013	2014	2015	2016	2017
Air Bank a.s.	-89	342	686	343	794
Fio banka a.s.	583	555	687	3 879	8 874
MONETA Money Bank, a.s.	1 181	1 332	1 455	1 302	1 187

Air Bank vykazuje prudký pozitivní vývoj ukazatele v průběhu sledovaných let. V roce 2013 je hodnota ukazatele záporná z důvodu negativního čistého zisku. Od roku 2014 je

produktivita čistého zisku kladná. Air Bank zaznamenává po celé sledované období růst, vyjma roku 2016, kdy zisk na jednoho zaměstnance výrazně klesl.

Fio banka má velmi dobré výsledky ukazatele celkové produktivity čistého zisku. Banka má oproti srovnávaným bankám nízký počet zaměstnanců, a proto se jí daří dosahovat dobrých hodnot ukazatele i při zdánlivě nízké hodnotě čistého zisku.

Nejvyšší produktivitu dlouhodobě dosahuje MONETA Money Bank mimo roky 2016-2017. V tomto období Fio banka dosahuje kolem 8,9 mil. Kč zisku na jednoho zaměstnance.



Graf č. 8: Vývoj celkové produktivity (Vlastní zpracování na základě dat z výročních zpráv)

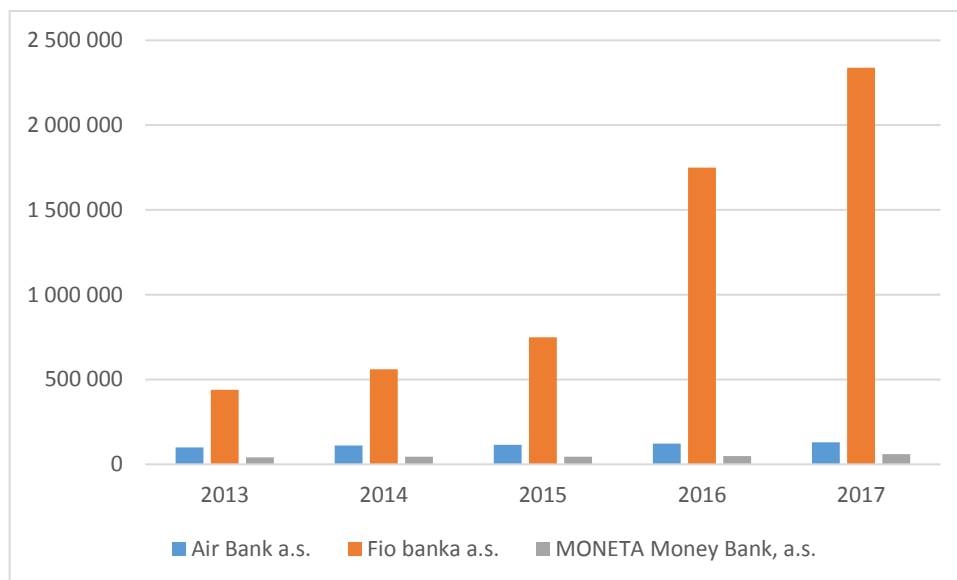
Produktivita aktiv

Produktivita aktiv zachycuje aktiva připadající na jednoho zaměstnance.

Tabulka č. 10: Produktivita aktiv v tis. Kč (Vlastní zpracování na základě dat z výročních zpráv jednotlivých bank)

	2013	2014	2015	2016	2017
Air Bank a.s.	100 014	110 121	114 220	121 902	129 196
Fio banka a.s.	439 684	559 935	748 199	1 749 565	2 338 556
MONETA Money Bank, a.s.	41 236	44 843	45 217	47 970	60 452

Produktivita aktiv u Air Bank ve sledovaném období zaznamenává pozitivní trend. Produktivita Fio banky po celé období mírně roste a v roce 2016 se dvojnásobně navyšuje. Ve sledovaném období dosahuje MONETA Money Bank nejhorší úrovně produktivity z hlediska aktiv.



Graf č. 9: Vývoj produktivity aktiv (Vlastní zpracování na základě dat z výročních zpráv)

4.13.4 Ukazatelé kapitálové přiměřenosti

Ukazatel kapitálové přiměřenosti je důležitým ukazatelem pro regulační orgán, vyjadřuje schopnost banky překonat případné ztráty bez nutnosti externí pomoci, ať už ze strany věřitelů nebo regulátora, případně státních institucí. Banky jsou povinny sledovat a zveřejňovat informace o kapitálu a kapitálové přiměřenosti. K vyjádření kapitálové přiměřenosti slouží celkový kapitálový poměr, který obsahuje kapitál Tier 1 a Tier 2 a kapitálový poměr pro Tier 1. Ukazatel kapitálové přiměřenosti musí dle vyhlášky České národní banky splňovat minimální limit ve výši 8 %.

Tabulka č. 11: Výše kapitálových požadavků Air Bank (Vlastní zpracování na základě výročních zpráv Air Bank a.s.)

v tis. Kč	2013	2014	2015	2016	2017
Kapitálové požadavky celkem	2 086 976	2 530 128	2 379 597	3 014 340	3 386 676
KP k úvěrovému riziku celkem	2 034 176	2 415 202	2 255 122	2 793 846	3 079 349
KP k úvěr. riziku při STA celkem	2 034 176	2 415 202	2 255 122	2 793 846	3 079 349
KP při STA k expoz. vůči centr. vládám a bankám	-	-	-	0	19 091
KP při STA k expoz. vůči institucím	209 937	66 851	44 470	61 197	67 980
KP při STA k podnikovým expoz.	1 623 325	1 965 328	1 717 021	1 792 534	1 942 882
KP při STA k retailovým expoz.	159 018	313 525	397 929	585 511	753 156
KP při STA k expoz. zajištěným nemovitostmi	-	-	15 815	9 010	31 169
KP při STA k expoz. v selhání	-	-	12 178	29 896	16 172
KP při STA k vysoce rizikovým expozicím	-	-	0	237 648	164 411
KP při STA k expoz. po splatnosti	279	13 719	-	-	-
KP při STA k akciovým expoz.	0	28 592	28 592	28 592	30 756
KP při STA k ostatním expoz.	41 617	27 189	39 117	49 458	53 732
KP k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku celkem	6 905	7 858	8 589	21 649	51 814
KP k trž. riziku při stand. přístupu (STA) celkem	6 905	7 858	8 589	21 649	51 814
KP při STA k měnovému riziku	6 905	7 858	8 589	21 649	51 814
KP k operačnímu riziku celkem	45 894	87 177	107 760	192 992	235 775
KP k oper. riziku při BIA	45 894	87 177	107 760	192 992	235 775
KP k úpravám ocenění o úvěrové riziko	0	19 890	8 126	5 853	19 738
Standardizovaná metoda	0	19 890	8 126	5 853	19 738

Z uvedené tabulky je patrné, že banka tvoří nejvyšší kapitálové požadavky k úvěrovému riziku podnikových expozic. Menší význam má kapitálový požadavek k operačnímu riziku. Další rizika banky jsou zanedbatelná v porovnání s úvěrovým rizikem.

Celková výše kapitálových požadavků ve sledovaném období vykazuje rostoucí trend.

Následující tabulka představuje strukturu a výši kapitálu sloužícího k pokrytí kapitálových požadavků.

Tabulka č. 12: Výše regulatorního kapitálu v tis. Kč (Vlastní zpracování na základě dat z výročních zpráv Air Bank a.s.)

v tis. Kč	2013	2014	2015	2016	2017
Kapitál	3 068 010	3 913 102	4 749 790	5 393 445	5 729 013
Tier 1 (T1) kapitál	3 068 010	2 913 102	3 749 790	4 093 445	4 429 013
Splacený základní kapitál a emisní ážio	4 600 192	3 912 583	3 912 583	3 912 583	4 662 583
Rezervní fondy a nerozdělená ztráta	-642 962	0	867 745	1 258 225	897 559
Povinné rezervní fondy	100	0	0	0	0
Neuhrazená/nerozdělený ztráta/zisk z předchozích období	-643 062	0	192 387	651 316	895 640
Ztráta/zisk za běžné účetní období	-44 647	0	675 358	606 909	1 919
Úpravy podle požadavků na obezřetné oceňování	0	-1 135	-29 991	-24 609	-20 397
Odčitatelné položky z původního kapitálu	-844 573	-896 365	-986 385	-1 052 754	-1 110 732
Tier 2 (T2) kapitál	0	1 000 000	1 000 000	1 300 000	1 300 000

Regulatorní kapitál v roce 2013 tvoří Tier 1. V tomto roce banka vykazuje ztrátu. V letech 2014-2017 již banka hospodařila ziskově a součástí regulatorního kapitálu je Tier 2, který je tvořen podřízeným dluhem s konečnou splatností v roce 2024. V průběhu sledovaného období došlo k růstu regulatorního kapitálu z 3 068 mil. Kč na 5 729 mil. Kč.

Úroveň ukazatele kapitálové přiměřenosti Air Bank a srovnání se sledovanými bankami je uvedeno v tabulce:

Tabulka č. 13: Kapitálová přiměřenost (Vlastní zpracování na základě výročních zpráv Air Bank a.s., Fio banka a.s., MONETA Money Bank, a.s.)

	2013	2014	2015	2016	2017
Air Bank a.s.	11,80 %	12,40 %	16,00 %	14,31 %	13,53 %
Fio banka a.s.	10,93 %	12,37 %	12,25 %	11,20 %	12,51 %
MONETA Money Bank, a.s.	23,70 %	27,80 %	17,70 %	20,50 %	17,40 %

Minimální kapitálová přiměřenost podle vyhlášky a opatření ČNB je 8 % a bankám tak přikazuje, jaký musí mít kapitál k jejich riziku. V roce 2016 banky na českém trhu musely navíc držet ještě 2,5 % bezpečnostní kapitálovou rezervu. Český trh je spíše konzervativní

a banky většinou drží mnohem více kapitálu k jejich riziku a jsou tak více schopny čelit nepříznivým vlivům na bankovním trhu. Na druhou stranu si snižují profitabilitu, vzhledem k tomu, že kapitál je nevyužitý nad požadovanou úroveň.

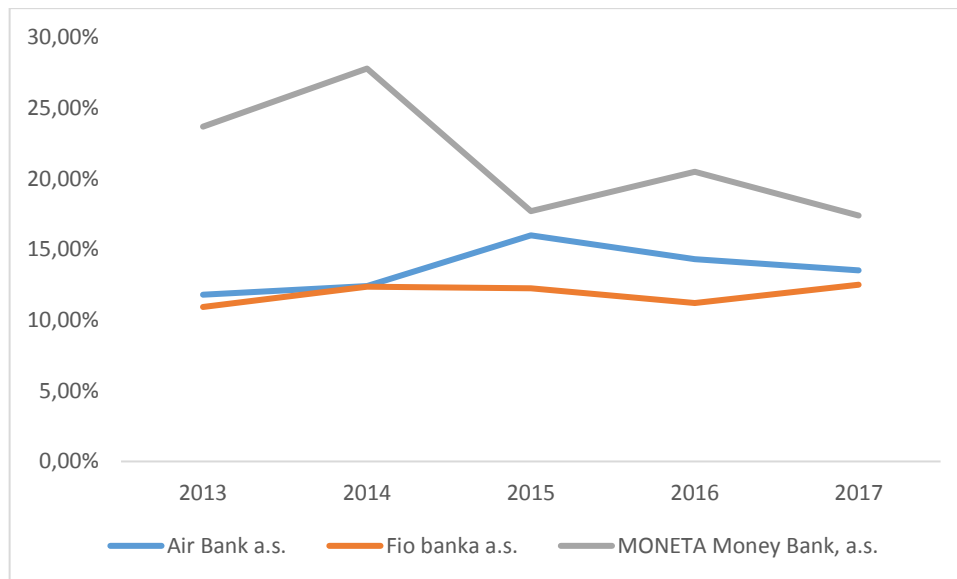
Všechny banky po celé sledované období splňují minimální požadovanou úroveň kapitálové přiměřenosti a vykazují stabilní hodnoty bez výrazných výkyvů.

Kapitálová přiměřenost u Air Bank se pohybuje kolem 14 %, ale v roce 2015 došlo k výraznému navýšení až na 16 %.

Fio banka má jako jediná výsledky kapitálové přiměřenosti na rovnovážné úrovni bez výrazného navýšení. Hodnoty se v průběhu sledovaných období pohybují od 10,93 % do 12,51 %. V porovnání s konkurenčními bankami se jedná o znatelně nižší hodnoty, což je způsobeno nízkým vlastním kapitálem.

MONETA Money Bank drží mírně vyšší úroveň kapitálové přiměřenosti. V roce 2014 dosahovala dokonce 27,80 % kapitálové přiměřenosti, která potom náhle klesla hlavně z důvodu výplaty dividend a snížení kapitálu Tier 1 na hodnotu 20,5 % v roce 2016. Na základě vyhodnocení systému vnitřně stanoveného kapitálu MONETA banky Českou národní bankou, ČNB očekává, že MONETA bude udržovat kapitálovou přiměřenost CET1 minimálně na úrovni 14 %. MONETA si interně stanovila cíl držet kapitálovou přiměřenost na minimální úrovni 15,5 %.

Sledované banky bez problému splňují podmínku 8 %, která je stanovena Českou národní bankou a limitní hranici 10,5 %. Jedná se o hodnotu kapitálové přiměřenosti, která je povinná od roku 2019. Z uvedeného vyplývá, že kapitál bank je odpovídající jejich rizikovým aktivitám.



Graf č. 10: Kapitálová přiměřenost (Vlastní zpracování na základě výročních zpráv Air Bank a.s., Fio banka a.s., MONETA Money Bank, a.s.)

Basel III

V důsledku krize vzniká nová koncepce regulačních pravidel s názvem Basel III. Cílem této regulace je:

- požadavek na vyšší kvalitu kapitálu (důraz na vlastní kapitál),
- zavedení kapitálových polštářů (rezervy v dobrých časech pro krizová období),
- důraz na lepší pokrytí rizik, zejména tržních rizik a rizik protistran,
- definování minimálních standardů pro řízení likvidity,
- omezení pákového poměru (leverage ratio) pro zamezení růstu bilance,
- zlepšení bankovního dohledu a zveřejňování informací (bis.org).

V roce 2019 Česká národní banka aktualizovala informace ohledně minimálních kapitálových požadavků. Minimální požadovaná kapitálová přiměřenost je na úrovni 16,35 %, z čehož Core Tier 1 kapitál musí být alespoň 12,45 % (ČNB, 2019).

Dle jednotlivých výsledků sledovaných bank je patrné, že pouze banka MONETA Money Bank splňuje zvýšený požadavek na kapitálovou přiměřenost.

4.14 Analýza pyramidových soustav ukazatelů

Na analýzu poměrových ukazatelů navazuje analýza pyramidových soustav ukazatelů, která umožňuje zjistit jednotlivé vazby mezi poměrovými ukazateli. Pro lepší pochopení vztahů uvnitř rentability vlastního kapitálu je do práce zahrnut rozklad ROE. Jedná se o vliv rentability tržeb, obratu aktiv a finanční páky na rentabilitu vlastního kapitálu.

4.14.1 Pyramidový rozklad rentability vlastního kapitálu

DuPontův pyramidový rozklad vychází z ukazatele rentability vlastního kapitálu jako ukazatele základního, rozloženého v následujících ukazatelích: rentabilita tržeb, obrat aktiv a finanční páka. DuPontův pyramidový rozklad ukazatele ROE ukazuje, jak jednotlivé komponenty ROE ovlivnily jeho konečnou výši.

Tabulka č. 14: DuPont rozklad ROE společnosti Air Bank a.s. (Vlastní zpracování na základně výročních zpráv Air Bank a.s.)

Rozklad ROE	EAT/VK	EAT/T	T/A	A/VK
2013	-2,02 %	0,05	0,02	12,46
2014	6,42 %	0,12	0,03	13,39
2015	13,78 %	0,11	0,03	15,14
2016	6,37 %	0,18	0,03	15,90
2017	14,01 %	0,38	0,03	14,73

V roce 2013 ukazatel ROE dosahuje záporné hodnoty, která je způsobena zahájením činnosti. V roce 2017 je dosaženo nejvyšší hodnoty rentability vlastního kapitálu 16,68 %, a to zejména kladnou rentabilitou tržeb a zvýšením obratu aktiv. Pyramidový ukazatel znázorňuje, jak využívání cizího kapitálu zvyšuje rentabilitu vlastního kapitálu. V tabulce je vidět, že nejvýznamnější vliv na ukazatel ROE má finanční páka, která nabývá vždy kladných hodnot. Za další významný ukazatel je možné označit rentabilitu tržeb, která vykazuje kladné a rostoucí hodnoty.

V následujícím diagramu je pro porovnání pyramidový rozklad doplněn o rozklady ukazatele ROE konkurenčních společností.

ROE=EAT/VK			
Rok	Air Bank a.s.	Fio banka a.s.	MONETA Money Bank a.s.
2013	-0,020	0,047	0,121
2014	0,064	0,048	0,119
2015	0,138	0,049	0,151
2016	0,064	0,170	0,181
2017	0,140	0,303	0,182

ROA=EAT/A			
Rok	Air Bank a.s.	Fio banka a.s.	MONETA Money Bank a.s.
2013	-0,001	0,002	0,028
2014	0,004	0,001	0,031
2015	0,007	0,001	0,032
2016	0,003	0,003	0,028
2017	0,007	0,004	0,022

Finanční páka = A/VK			
Rok	Air Bank a.s.	Fio banka a.s.	MONETA Money Bank a.s.
2013	12,458	35,746	3,530
2014	13,392	40,748	3,375
2015	15,144	46,047	5,030
2016	15,896	64,325	5,478
2017	14,725	64,842	7,753

ROS=EAT/T			
Rok	Air Bank a.s.	Fio banka a.s.	MONETA Money Bank a.s.
2013	-0,051	6,757	0,279
2014	0,123	8,576	0,306
2015	0,108	5,972	0,369
2016	0,181	17,225	0,367
2017	0,383	21,903	0,380

Obrat aktiv=T/A			
Rok	Air Bank a.s.	Fio banka a.s.	MONETA Money Bank a.s.
2013	0,0176	0,0002	0,1025
2014	0,0251	0,0001	0,0915
2015	0,0322	0,0002	0,0864
2016	0,0287	0,0001	0,0740
2017	0,0296	0,0002	0,0517

Obrázek č. 9: DuPont diagram (Vlastní zpracování na základě výročních zpráv)

DuPont rovnice rozkládá rentabilitu celkových aktiv na součin rentability tržeb a obratu celkových aktiv. Pokud je rozkládán pouze ukazatel ROA, je možno pracovat s EBIT, ale u rozkladu ROE se pracuje s EAT.

Rentabilita vlastního kapitálu MONETY Money Bank se ve všech letech zvyšuje a vykazuje stabilní hodnoty. Rentabilita tržeb působí proti rentabilitě vlastního kapitálu. V roce 2016 rentabilita vlastního kapitálu výrazně vzrostla, což je patrné z diagramu. Na tento nárůst mělo nejvýznamnější vliv zvýšení obratu aktiv spolu s větším využitím cizího kapitálu. Ze sledovaného horizontu je zřejmé, že na pokles ROE má největší vliv rentabilita tržeb, zatímco na růstu ROE se rentabilita vůbec nepodílela.

Na hodnotu rozkladu ROE ve Fio bance má největší podíl finanční páka, která se po celé sledované období zvyšuje. V roce 2016 rentabilita vlastního kapitálu dvojnásobně

vzrostla vlivem obratu aktiv. Fio banka u hodnoty ROE vykazuje v jednotlivých letech nestabilní hodnoty.

4.15 Zhodnocení výsledků finanční analýzy

Air bank a.s. působí na bankovním trhu od roku 2011, z tohoto důvodu se nacházela na počátku sledovaného období ve ztrátě. V roce 2014 poprvé vykázala zisk, konkrétně 192 mil. Kč. Největší podíl na tvorbě zisku mají úrokové výnosy.

Bilanční suma Air Bank roste od začátku sledovaného období. Růst je zajištěn především nárůstem klientů a vkladů na běžných a termínových účtech. Nejvýznamnější položkou aktiv jsou úvěry zákazníkům s 39 % podílem na bilanční sumě a druhou významnou položkou jsou peníze a peněžní ekvivalenty s 35 % na bilanční sumě. Úvěry zákazníkům stabilně rostou po celou dobu sledovaného období. U položky peníze a peněžní ekvivalenty, která obsahuje hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání, došlo v průběhu sledovaného období k výraznému nárůstu. V roce 2014 a 2015 se položka téměř zdvojnásobila. Nejvýznamnější položkou pasiv jsou běžné účty a vklady klientů, jejichž hodnota v roce 2017 tvoří 90 % celkových pasiv. V průběhu sledovaných let dochází ke stálému růstu běžných účtů a vkladů klientů.

Hodnota rentability aktiv ukazuje na obecně slabou návratnost aktiv, ale v porovnání s Fio bankou je na tom společnost Air Bank kromě ztrátového roku 2013, lépe. Vývoj ukazatele rentability vlastního kapitálu napodobuje vývoj křivky ukazatele ROA. Nejvýznamnější pro akcionáře byl rok 2017, kdy hodnota ROE dosáhla 14,01 %. Zkoumání poměrových ukazatelů doložilo, že MONETA má vysoce nadprůměrnou rentabilitu aktiv. Vyšší profitabilita je zapříčiněna pravděpodobně zaměřením na produkty s vyšší marží.

Okamžitá likvidita Air bank vykazuje rostoucí trend. Nad hodnotu konkurenční banky MONETY se dostala v roce 2015 s hodnotou 25,53 %, kdy zareagovala na nárůst splatných závazků. Fio banka vykazuje nejvyšší likviditu po celé sledované období. Příliš vysoká úroveň likvidních aktiv snižuje výnosnost aktiv.

Celková produktivita Air Bank vykazuje prudký pozitivní vývoj ukazatele v průběhu sledovaných let. V prvním sledovaném roce 2013 je hodnota ukazatele záporná z důvodu negativního čistého zisku. Nejvyšší produktivitu dlouhodobě dosahuje MONETA. Fio banka má oproti srovnávaným bankám velmi nízký počet zaměstnanců, a proto se jí daří dosahovat dobrých hodnot ukazatele i při zdánlivě nízké hodnotě čistého zisku.

Všechny banky jsou kapitálově dostatečně vybaveny, hodnota jejich kapitálové přiměřenosti se pohybuje stále nad minimální hranici 8 %. Zároveň se u všech bank podařilo prokázat shodnou klesající tendenci kapitálové přiměřenosti, přičemž tento fakt je zcela jistě pozitivně vnímán investory. MONETA po změně dividendové politiky dostala v roce 2016 kapitálovou přiměřenost na hodnotu průměru bank středního sektoru, tj. na úroveň 20,50 %. Tato výše je stále vysoce nad minimální požadovanou mírou. Air Bank a MONETA Money Bank nemají problém splňovat i kapitálovou vybavenost dle Basel III, která navyšuje ukazatele kapitálové přiměřenosti na 10,5 %.

Záměrem dalších analýz je doplnění poměrové analýzy a zjištění nových vztahů mezi ukazateli. Na základě analýzy pyramidových soustav došlo k rozložení rentability celkových aktiv na obrat aktiv a rentabilitu tržeb. V roce 2013 ukazatel ROE Air Bank dosahuje záporné hodnoty způsobené zahájením činnosti. V roce 2017 je dosaženo nejvyšší hodnoty rentability vlastního kapitálu 16,68 % prostřednictvím kladné rentability tržeb a zvýšením obratu aktiv. Z pyramidového ukazatele je zřejmé, že využívání cizího kapitálu zvyšuje rentabilitu vlastního kapitálu. Nejvýznamnější vliv na ukazatel ROE má finanční páka, která nabývá vždy kladných hodnot. Za další významný ukazatel je možné označit rentabilitu tržeb, která vykazuje kladné a rostoucí hodnoty.

Rentabilita vlastního kapitálu MONETY Money Bank se ve všech letech zvyšuje a vykazuje stabilní hodnoty. Rentabilita tržeb působí proti rentabilitě vlastního kapitálu. V roce 2016 rentabilita vlastního kapitálu výrazně vzrostla. Na nárůst mělo nejvýznamnější vliv zvýšení obratu aktiv spolu s větším využitím cizího kapitálu. Na pokles ROE má největší vliv rentabilita tržeb, zatímco na růstu ROE se rentabilita vůbec nepodílela.

Na hodnotu rozkladu ROE ve Fio bance má největší podíl finanční páka, která se po celé sledované období zvyšuje. V roce 2016 rentabilita vlastního kapitálu dvojnásobně vzrostla, především vlivem obrátu aktiv. Fio banka u hodnoty ROE vykazuje v jednotlivých letech nestabilní hodnoty.

5 VLASTNÍ NÁVRHY ŘEŠENÍ

Poslední část diplomové práce je věnována návrhům a doporučením, které by mohly vést ke zlepšení celkové situace a výkonnosti společnosti Air bank a.s.

Výkonnost bank hodnotí různí aktéři z odlišných hledisek. Jinak hodnotí výkonnost vlastníci, jinak manažeři a jinak klienti banky. To je způsobeno různými i zcela protichůdnými cíli subjektů zkoumání (Šulák, 2005, s. 7).

Analytická část je provedena z pohledu externích pozorovatelů. Informace o hospodaření bank jsou získány z údajů povinně zveřejňovaných bankami, a to především z výročních zpráv. V rámci aktuálně platných pravidel jsou jasně specifikované požadavky na zveřejňování informací. Finanční ukazatele bank se mohou lišit ve způsobu výpočtu.

Komplexní finanční ukazatele lze velmi obtížně propojit s vývojem základních interních procesů a dalšími oblastmi, podmiňujícími úspěch podniku.

5.1 Doporučení

Zvyšování výkonnosti prostřednictvím zvyšování tržeb

Zvyšování tržeb lze dosáhnout prostřednictvím akvizice nových zákazníků, např. prostřednictvím klientů, kteří dlouhodobě úspěšně používají služby Air Bank a.s., prostřednictvím médií, jakož i vytvářením nejlepších podmínek na trhu. Získávání nových zákazníků zvýšením spokojenosti stávajících zákazníků:

- zvýšením počtu bankomatů fungujících k přijímání finančních prostředků se sníží počet zákazníků, kteří navštíví banku za tímto účelem,
- podpora a rozšíření služeb internetového bankovníctví, rozšíření služeb, které lze realizovat prostřednictvím internetu. V rámci tohoto opatření poskytovat ekonomické výhody klientům provádějícím transakce přes internet,
- spolupráce s jinými bankami, například umožnění čerpání peněžních prostředků z bankomatů jiných bank pro klienty Air Bank a.s. bez poplatků,
- rozvoj a udržení zkušených zaměstnanců,

- zlepšení atmosféry v týmu zaměstnanců, zvýšení produktivity práce a s tím související zvýšení rychlosti služby a zajištění spokojenosti klientů.

Rozšíření produktového portfolia

Vzhledem k rychlému nárůstu refixací hypotečních úvěrů lze doporučit zajištění atraktivnější úrokové sazby pro klienty bez pomoci dumpingového podbízení, které by negativně ovlivňovalo budoucí ziskovost banky.

Získáním nových klientů banka navýší cash-flow. Ke zvýšení kreditibility značky dopomůže zajištění pověsti stabilní společnosti na trhu.

Zacílení společnosti na rozšíření nabídky běžných účtů např. podnikatelských nebo prémiových účtů.

Odměna za věrnost

Banka odměňuje své zákazníky za platby přes mobilní aplikaci nebo přes mobilní a digitální peněženku Apple Pay, která umožňuje uživatelům provádět platby pomocí mobilního telefonu. Služba je využívána především klientelou z řad mladší generace.

Poskytnutí možnosti odměn za placení platební kartou nabízí zatraktivnění společnosti i pro klienty středního a vyššího věku.

Řízení výkonnosti

Řízení výkonnosti je strukturovaný přístup směřující k převedení strategických cílů společnosti do provozní praxe.

Finančním kritériem růstu výkonnosti jsou tržby ovlivňované pozicí banky na trhu a jejich protipólem náklady vynaložené na dosažení tržeb.

Zvýšení provozních výnosů pomocí:

- úvěrových produktů,
- zvýšení prodeje stimulací poptávky vhodnou úpravou podmínek,

- cross-sales a nabalování dalších produktů, z nichž banka získá poplatky, příp. provize za zprostředkování,
- nabídka investičních příležitostí a obchodování s cennými papíry, např. hedging, dostatečná diverzifikace investičního portfolia,
- navyšování zisku pomocí rozvoje informačního systému banky s cílem co nejlépe zachytit prostředky, které má banka k dispozici.

Likvidita banky

Likvidita banky se i přes vzrůstající trend stále dlouhodobě pohybuje na nízké úrovni.

Z hlediska snižování rizika likvidity je nutné ze strany banky zajistit dostatečné rezervy na krytí nečekaných výdajů. Mezi rezervy řadíme peníze v hotovosti, vklady u centrální banky, krátkodobé cenné papíry, tj. aktiva banky. Na straně bankovních pasiv je cílem snižování podílu cizího kapitálu a zajištění kapitálu vlastního.

K dlouhodobému zdroji financování banka využívá i tzv. sedlinu, což je zůstatek prostředků na účtech klientů.

Produktivita banky

Ukazatel produktivity Air Bank je v porovnání s dalšími posuzovanými bankami na nízké úrovni. Z uvedených údajů je logickým doporučením snaha o zlepšení výkonnosti banky.

Produktivitu banky lze zvýšit automatizací procesů a postupů za použití software, umělé inteligence a inteligentních botů. Bot je automatizovaný systém pro textovou nebo hlasovou komunikaci. Integrovaním botů do internetového bankovníctví, mobilní aplikace banky nebo umístění botu na webové stránky, umožní návštěvníkům a klientům banky zjistit požadované informace bez přímé komunikace se zaměstnanci banky. Zároveň bot může sloužit k poskytování konkrétních produktů banky. Použitím aplikací umělé inteligence na automatické zjišťování kredibility zákazníka je možné bankovní produkty i automaticky předběžně schválit. Cílem automatizace banky je snižování počtu zaměstnanců při poskytování stejného nebo i lepšího komfortu pro klienty a soustředění lidských zdrojů banky na aktivity, které lze jen obtížně automatizovat. Požadovaným výsledkem je zvýšení produktivity banky snížením počtu zaměstnanců.

ZÁVĚR

Diplomová práce je zaměřena na hodnocení výkonnosti společnosti Air Bank a.s. ve sledovaném období od roku 2013 do roku 2017 a srovnání s konkurenčními společnostmi v daném segmentu. Air Bank je členem skupiny PPF a prezentuje se jako moderní a inovativní česká banka 21. století s internetovým bankovníctvím nové generace.

Veškeré použité informace jsou čerpány z veřejně dostupných dat výročních zpráv a účetních závěrek, které banky každoročně zveřejňují na webových stránkách nebo jsou dohledatelné v obchodním rejstříku. Vypovídací schopnost dat je v případě bank velmi dobrá, vzhledem k tomu, že se jedná o subjekty veřejného zájmu podléhající silné regulaci s auditovanými účetními závěrkami.

Pro vyhodnocení finanční výkonnosti je zvoleno několik metod finanční analýzy. Použity byly následující metody: analýza absolutních a poměrových ukazatelů a pyramidový rozklad pomocí diagramu DuPont. Komplexní obraz využívání kapitálu vloženého do společnosti zobrazuje ukazatel rentability a likvidity, který řadíme mezi poměrové ukazatele.

Bilanční suma Air Bank stabilně roste od začátku sledovaného období. Růst je zajištěn především nárůstem klientů, a tudíž i vkladů na běžných a termínových účtech.

Za významné ukazatele konkurenceschopnosti banky jsou považovány ukazatele produktivity. Jejich vztah k rentabilitě je přímý, tj. rostoucí produktivita má pozitivní vliv na rentabilitu. V práci je zachycen ukazatel celkové produktivity, jehož vývoj je závislý na výši čistého zisku a průměrného přepočteného počtu zaměstnanců. Počet zaměstnanců se u každé z posuzovaných bank vyvíjel jiným způsobem. Pro Air Bank je charakteristické přijímání nových zaměstnanců a zvyšování jejich celkového počtu. V souvislosti s kolísavým výsledkem hospodaření měla tato skutečnost dopad na produktivitu.

Hodnota rentability aktiv ukazuje na obecně slabou návratnost aktiv. U hodnoty rentability vlastního kapitálu se ukázalo, že nejvýznamnější pro akcionáře byl rok 2017.

Všechny banky jsou kapitálově dostatečně vybaveny, hodnota jejich kapitálové přiměřenosti se pohybuje nad minimální hranicí 8 %. Banky nemají problém splňovat i kapitálovou vybavenost dle Basel III, která navyšuje ukazatele kapitálové přiměřenosti na 10,5 %.

Návrhová část diplomové práce se zaměřuje na vytipování možných opatření k případnému zlepšení výkonnosti společnosti. Doporučení zahrnují návrhy na podporu a rozšíření služeb internetového bankovníctví a rozšíření produktového portfolia o nabídku podnikatelských a prémiových účtů. K zvyšování provozních výnosů lze využít různých typů úvěrových produktů, cross-sales produktů, nabídku investičních příležitostí a obchodování s cennými papíry a navyšování zisku pomocí rozvoje informačního systému banky s cílem co nejlépe zachytit prostředky, které má banka k dispozici. Snížení rizika likvidity banky docílí zajištěním dostatečné rezervy na krytí nečekaných výdajů. Celkovou produktivitu banky lze zlepšit nahrazením lidských zdrojů automatizovanými systémy založenými na umělé inteligenci.

Air Bank je mladá, neustále se rozvíjející banka a její podnikatelské výsledky vykazují pozitivní trend. Banka na trh přináší novinky, u svých produktů prosazuje jednoduchost a srozumitelnost. Daří se jí získávat nové klienty i rozšiřovat poskytované služby. Pokud banka i v budoucnu udrží nastavený koncept pro-klientského přístupu, lze očekávat její začlenění mezi nejvýznamnější banky na českém trhu.

SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ

Air Bank [online], 2019. Praha [cit. 2019-03-13]. Dostupné z: <https://www.airbank.cz/o-air-bank/>

BASEL III: international regulatory framework for banks, *BIS* [online]. [cit. 2019-05-07]. Dostupné z: <http://www.bis.org/bcbs/basel3.htm?q1=1>

Basel Committee on Banking Supervision reforms - Basel III: Bank for International Settlements [online], [cit. 2019-05-07]. Dostupné z: <https://www.bis.org/bcbs/basel3/b3summarytable.pdf>

BLAHA, Zdenek Sid a Irena JINDŘICHOVSKÁ. *Jak posoudit finanční zdraví firmy*. 3., rozš. vyd. Praha: Management Press, 2006. ISBN 80-7261-145-3.

BLAŽKOVÁ, Martina. *Marketingové řízení a plánování pro malé a střední firmy*. Praha: Grada, 2007. ISBN 978-80-247-1535-3.

Corporate Finance Institute: Types of Financial Analysis [online]. [cit. 2019-02-22]. Dostupné z: <https://corporatefinanceinstitute.com/resources/knowledge/finance/types-of-financial-analysis/>

DLUHOŠOVÁ, Dana. *Finanční řízení a rozhodování podniku: analýza, investování, oceňování, riziko, flexibilita*. 3., rozš. vyd. Praha: Ekopress, 2010. ISBN 978-80-86929-68-2.

Fio banka [online], 2019. Praha [cit. 2019-03-13]. Dostupné z: <https://www.fio.cz/>

Evropská regulace bude asi rozsáhlejší než Basel III. *Česká národní banka* [online]. 2012 [cit. 2014-05-05]. Dostupné z: https://www.cnb.cz/cs/verejnost/pro_media/clanky_rozhovory/media_2012/cl_12_1205_25_rozumek_bankovnictvi.html

GRÜNWARD, Rolf a Jaroslava HOLEČKOVÁ. *Finanční analýza a plánování podniku*. Praha: Ekopress, 2007. ISBN 978-80-86929-26-2.

JAKUBÍKOVÁ, Dagmar. *Strategický marketing*. Praha: Grada, 2008. Expert (Grada). ISBN 978-80-247-2690-8.

JÍLEK, Josef a Jitka SVOBODOVÁ. *Účetnictví bank a finančních institucí ...* Praha: Grada, 2003-^{^^^}. *Účetnictví a daně* (Grada). ISBN 978-80-247-3048-6.

KALOUDA, František. *Finanční analýza a řízení podniku*. 3. rozšířené vydání. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk, 2017. ISBN 978-80-7380-646-0.

KAŠPAROVSKÁ, Vlasta. *Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly*. V Praze: C.H. Beck, 2006. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 80-7179-381-7.

KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ, Daniel REMEŠ a Karel ŠTEKER. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. 3., kompletně aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 2017. Prosperita firmy. ISBN 978-80-271-0563-2.

KOZEL, Roman. *Moderní marketingový výzkum: nové trendy, kvantitativní a kvalitativní metody a techniky, průběh a organizace, aplikace v praxi, přínosy a možnosti*. Praha: Grada, 2006. Expert (Grada). ISBN 80-247-0966-x.

KRAFTOVÁ, Ivana. *Finanční analýza municipální firmy*. V Praze: C.H. Beck, 2002. C.H. Beck pro praxi. ISBN 80-7179-778-2.

KUBÍČKOVÁ, Dana a Irena JINDŘICHOVSKÁ. *Finanční analýza a hodnocení výkonnosti firmy*. V Praze: C.H. Beck, 2015. Beckova edice ekonomie. ISBN 978-80-7400-538-1.

MAREK, Petr. *Studijní průvodce financemi podniku*. 2., aktualiz. vyd. Praha: Ekopress, 2009. ISBN 978-80-86929-49-1.

MEJSTRŮ, Michal, Magda PEČENÁ a Petr TEPLÝ. *Bankovníctví v teorii a praxi: Banking in theory and practice*. Praha: Karolinum, 2014. ISBN 978-80-246-2870-7.

MONETA Money Bank [online], 2019. Praha [cit. 2019-03-13]. Dostupné z: <https://www.moneta.cz/>

NENADÁL, Jaroslav, David VYKYDAL a Petra HALFAROVÁ. *Benchmarking: mýty a skutečnost : model efektivního učení se a zlepšování*. Praha: Management Press, 2011. ISBN 80-7261-224-7.

PETRJÁNOŠOVÁ, Božena. *Bankovníctví II: distanční studijní opora*. Brno: Masarykova univerzita v Brně, Ekonomicko-správní fakulta, 2004. ISBN 80-210-3523-4.

PPF Group: Air Bank [online]. Praha [cit. 2019-05-06]. Dostupné z: <https://www.ppf.eu/cs/companies/air-bank>

PŮLPÁNOVÁ, Stanislava. *Komerční bankovníctví v České republice*. Praha: Oeconomica, 2007. ISBN 978-80-245-1180-1.

REVENDA, Zbyněk. *Centrální bankovníctví*. 3., aktualiz. vyd. Praha: Management Press, 2011. ISBN 978-80-7261-230-7.

RŮČKOVÁ, Petra. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 5., aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 2015. Finanční řízení. ISBN 978-80-247-5534-2.

SEDLÁČEK, Jaroslav. *Finanční analýza podniku*. 2., aktualiz. vyd. Brno: Computer Press, 2011. ISBN 978-80-251-3386-6.

SEDLÁČKOVÁ, Helena a Karel BUCHTA. *Strategická analýza*. 2., přeprac. a dopl. vyd. V Praze: C.H. Beck, 2006. C.H. Beck pro praxi. ISBN 80-7179-367-1.

SRPOVÁ, Jitka a Václav ŘEHOŘ. *Základy podnikání: teoretické poznatky, příklady a zkušenosti českých podnikatelů*. Praha: Grada, 2010. Expert (Grada). ISBN 978-80-247-3339-5.

ŠPIČKA, Jindřich. *Finanční analýza organizace z pohledu zájmových skupin*. V Praze: C.H. Beck, 2017. C.H. Beck pro praxi. ISBN 978-80-7400-664-7.

ŠULÁK, Milan a Emil VACÍK. *Měření výkonnosti firem*. Praha: Vysoká škola finanční a správní, 2005. Eupress. ISBN 80-86754-33-2.

TOMEK, Gustav a Věra VÁVROVÁ. *Marketing od myšlenky k realizaci*. 3., aktualiz. a dopl. vyd. Praha: Professional Publishing, 2011. ISBN 978-80-7431-042-3.

VÁCHAL, Jan a Marek VOCHOZKA. *Podnikové řízení*. Praha: Grada, 2013. Finanční řízení. ISBN 978-80-247-4642-5.

VOCHOZKA, Marek. *Metody komplexního hodnocení podniku*. Praha: Grada, 2011. Finanční řízení. ISBN 978-80-247-3647-1.

Výroční zpráva o činnosti Air Bank a.s. za rok 2013-2017. Praha: Air Bank a.s., 2013-2017.

Výroční zpráva o činnosti Fio banky, a.s. za rok 2013-2017. Praha: Fio banka, a.s., 2013-2017.

Výroční zpráva o činnosti MONETA Money Bank, a.s. za rok 2013-2017. Praha: MONETA Money Bank, a.s., 2013-2017.

ZIEGLER, Kamil. *Finanční řízení bank*. Praha: Bankovní institut, 1997. Bankovníctví. ISBN 80-902243-1-8.

SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK A SYMBOLŮ

VH	Výsledek hospodaření
ROE	Rentabilita vlastního kapitálu
ROA	Rentabilita aktiv
ČNB	Česká národní banka
HDP	Hrubý domácí produkt
EBIT	Zisk před úroky a zdaněním
EAT	Čistý zisk

SEZNAM VZORCŮ

Vzorec č. 1: Ukazatel okamžité likvidity.....	27
Vzorec č. 2: Ukazatel běžné likvidity.....	28
Vzorec č. 3: Ukazatel rentability vlastního kapitálu.....	30
Vzorec č. 4: Ukazatel rentability celkových aktiv.....	31
Vzorec č. 5: Ukazatel celkové produktivity.....	32
Vzorec č. 6: Ukazatel produktivity aktiv.....	32
Vzorec č. 7: Objemový ukazatel úvěrů.....	32
Vzorec č. 8: Objemový ukazatel depozit.....	32
Vzorec č. 9: Personální náklady.....	33
Vzorec č. 10: Celkové náklady.....	33

SEZNAM GRAFŮ

Graf č. 1: Vývoj počtu klientů	41
Graf č. 2: Vývoj zisku.....	57
Graf č. 3: Běžné účty a vklady klientů [v mil. Kč].....	61
Graf č. 4: Okamžitá likvidita	64
Graf č. 5: Rentabilita aktiv.....	66
Graf č. 6: Rentabilita vlastního kapitálu	67
Graf č. 7: Vývoj průměrných přepočtených zaměstnanců.....	68
Graf č. 8: Vývoj celkové produktivity	69
Graf č. 9: Vývoj produktivity aktiv	70
Graf č. 10: Kapitálová přiměřenost.....	74

SEZNAM OBRÁZKŮ

Obrázek č. 1: Proces regulace a dohledu bank	23
Obrázek č. 2: Opatření pro banky	35
Obrázek č. 3: Pyramidový rozklad DuPont	36
Obrázek č. 4: Logo společnosti.....	38
Obrázek č. 5: Úrokové riziko.....	42
Obrázek č. 6: Běžný účet Air Bank	45
Obrázek č. 7: Přehled denního pojištění	47
Obrázek č. 8: Přehled cestovního pojištění.....	47
Obrázek č. 9: DuPont diagram.....	76

SEZNAM TABULEK

Tabulka č. 1: SWOT analýza.....	25
Tabulka č. 2: Vztah mezi hodnotou ROA a návratností aktiv	31
Tabulka č. 3: Analýza zisku společnosti Air Bank a.s. v mil. Kč.....	56
Tabulka č. 4: Analýza aktiv	58
Tabulka č. 5: Analýza pasiv.....	60
Tabulka č. 6: Okamžitá likvidita.....	63
Tabulka č. 7: Rentabilita aktiv	65
Tabulka č. 8: Rentabilita vlastního kapitálu	66
Tabulka č. 9: Celková produktivita v tis. Kč	68
Tabulka č. 10: Produktivita aktiv v tis. Kč	69
Tabulka č. 11: Výše kapitálových požadavků Air Bank	71
Tabulka č. 12: Výše regulatorního kapitálu v tis. Kč	72
Tabulka č. 13: Kapitálová přiměřenost.....	72
Tabulka č. 14: DuPont rozklad ROE společnosti Air Bank a.s.	75

SEZNAM PŘÍLOH

Příloha 1: Výkaz o finanční situaci Air Bank a.s. k 31. prosinci 2014.....	i
Příloha 2: Výkaz o finanční situaci Air Bank a.s. k 31. prosinci 2015.....	ii
Příloha 3: Výkaz o finanční situaci Air Bank a.s. k 31. prosinci 2016.....	iii
Příloha 4: Výkaz o finanční situaci Air Bank a.s. k 31. prosinci 2017.....	iv
Příloha 5: Výkaz o finanční situaci Fio banka a.s. k 31. prosinci 2013.....	v
Příloha 6: Výkaz o finanční situaci Fio banka a.s. k 31. prosinci 2014.....	vi
Příloha 7: Výkaz o finanční situaci Fio banka a.s. k 31. prosinci 2015.....	vii
Příloha 8: Výkaz o finanční situaci Fio banka a.s. k 31. prosinci 2016.....	viii
Příloha 9: Výkaz o finanční situaci Fio banka a.s. k 31. prosinci 2017.....	ix
Příloha 10: Výkaz o finanční situaci MONETA Money Bank a.s. k 31. prosinci 2013...	x
Příloha 11: Výkaz o finanční situaci MONETA Money Bank a.s. k 31. prosinci 2013...	x
Příloha 12: Výkaz o finanční situaci MONETA Money Bank a.s. k 31. prosinci 2014..	xi
Příloha 13: Výkaz o finanční situaci MONETA Money Bank a.s. k 31. prosinci 2014..	xi
Příloha 14: Výkaz o finanční situaci MONETA Money Bank a.s. k 31. prosinci 2015.	xii
Příloha 15: Výkaz o finanční situaci MONETA Money Bank a.s. k 31. prosinci 2016	xiii
Příloha 16: Výkaz o finanční situaci MONETA Money Bank a.s. k 31. prosinci 2017	xiv

Příloha 1: Výkaz o finanční situaci Air Bank a.s. k 31. prosinci 2014 (Zdroj: justice.cz)

Air Bank a.s.
Výkaz o finanční situaci
k 31. prosinci 2014

	Bod přílohy	2014 mil. Kč	2013 mil. Kč
AKTIVA			
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	4 792	2 415
Úvěry bankám a jiným finančním institucím	6	2 363	1 930
Úvěry zákazníkům	7	25 304	22 176
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	6 232	60
Realizovatelná finanční aktiva	9	20 492	19 889
Finanční aktiva držaná do splatnosti	10	444	1 498
Odložená daňová pohledávka	11	-	128
Investice do dceřiných společností	12	357	95
Dlouhodobý nehmotný majetek	13	987	845
Dlouhodobý hmotný majetek	14	258	238
Ostatní aktiva	15	769	621
Aktiva celkem		61 998	49 895
CIZÍ ZDROJE			
Běžné účty a vklady zákazníků	16	54 670	43 777
Úvěry od finančních institucí	17	952	1 800
Podřízený dluh	18	1 043	-
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	19	469	117
Odložený daňový závazek	11	25	-
Ostatní závazky	20	199	196
Cizí zdroje celkem		57 358	45 890
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	21	500	500
Emisní ážio		3 412	4 100
Oceňovací rozdíly z přecenění		536	93
Nerozdělený zisk/Neuhrazená ztráta		192	-688
Vlastní kapitál celkem		4 640	4 005
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem		61 998	49 895

Účetní závěrka uvedená na stranách 5 až 39 byla schválena představenstvem společnosti 27. dubna 2015.

Příloha 2: Výkaz o finanční situaci Air Bank a.s. k 31. prosinci 2015 (Zdroj: justice.cz)

Air Bank a.s.
Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
k 31. prosinci 2015

	Bod přílohy	2015 mil. Kč	2014 mil. Kč
AKTIVA			
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	17 712	6 302
Úvěry bankám a jiným finančním institucím	6	35	2 363
Úvěry zákazníkům	7	27 010	25 095
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	4 945	6 232
Realizovatelná finanční aktiva	9	24 663	20 492
Finanční aktiva držena do splatnosti	10	-	444
Odložená daňová pohledávka	11	108	47
Dlouhodobý nehmotný majetek	12	1 102	987
Dlouhodobý hmotný majetek	13	303	258
Ostatní aktiva	14	1 371	789
Aktiva celkem		77 249	63 009
CIZÍ ZDROJE			
Běžné účty a vklady zákazníků	15	69 387	54 670
Úvěry od finančních institucí	16	-	952
Podřízený dluh	17	1 043	1 043
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	18	384	469
Splatný daňový závazek		66	85
Odložený daňový závazek	11	80	25
Ostatní závazky	19	1 188	1 060
Cizí zdroje celkem		72 148	58 304
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	20	500	500
Emisní ážio		3 413	3 412
Oceňovací rozdíly z přecenění		675	536
Rozdíly z kurzových přepočtů		-16	-4
Nerozdělený zisk		529	261
Vlastní kapitál celkem		5 101	4 705
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem		77 249	63 009

Příloha 3: Výkaz o finanční situaci Air Bank a.s. k 31. prosinci 2016 (Zdroj: justice.cz)

Air Bank a.s.
Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
k 31. prosinci 2016

	Bod přílohy	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
AKTIVA			
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	26 447	17 712
Úvěry bankám a jiným finančním institucím	6	136	35
Úvěry zákazníkům	7	33 020	27 010
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	5 445	4 945
Realizovatelná finanční aktiva	9	18 478	24 663
Odložená daňová pohledávka	10	116	108
Dlouhodobý nehmotný majetek	11	1 194	1 102
Dlouhodobý hmotný majetek	12	298	303
Ostatní aktiva	13	2 310	1 371
Aktiva celkem		87 444	77 249
CIZÍ ZDROJE			
Běžné účty a vklady zákazníků	14	78 892	69 387
Podřízený dluh	15	1 362	1 043
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	16	686	384
Splatný daňový závazek		17	66
Odložený daňový závazek	10	105	80
Ostatní závazky	17	881	1 188
Cizí zdroje celkem		81 943	72 148
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	18	500	500
Emisní ážio		3 413	3 413
Oceňovací rozdíly z přecenění		607	675
Rozdíly z kurzových přepočtů		-2	-16
Nerozdělený zisk		983	529
Vlastní kapitál celkem		5 501	5 101
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem		87 444	77 249

Konsolidovaná účetní závěrka uvedená na stranách 7 až 50 byla schválena představenstvem společnosti 24. dubna 2017.

Příloha 4: Výkaz o finanční situaci Air Bank a.s. k 31. prosinci 2017 (Zdroj: justice.cz)

Air Bank a.s.
Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
k 31. prosinci 2017

	Bod přílohy	2017 mil. Kč	2016 mil. Kč
AKTIVA			
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	35 220	26 447
Úvěry bankám a jiným finančním institucím	6	384	136
Úvěry zákazníkům	7	38 760	33 020
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	672	5 445
Realizovatelná finanční aktiva	9	19 595	18 478
Odložená daňová pohledávka	10	38	116
Dlouhodobý nehmotný majetek	11	1 274	1 194
Dlouhodobý hmotný majetek	12	353	298
Ostatní aktiva	13	2 997	2 310
Aktiva celkem		99 293	87 444
CIZÍ ZDROJE			
Běžné účty a vklady zákazníků	14	89 524	78 892
Podřízený dluh	15	1 360	1 362
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	16	130	686
Odložený daňový závazek	10	63	105
Ostatní závazky	17	1 473	898
Cizí zdroje celkem		92 550	81 943
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	18	500	500
Emisní ážio		4 163	3 413
Oceňovací rozdíly z přecenění		2	607
Rozdíly z kurzových přepočtů		-30	-2
Nerozdělený zisk		2 108	983
Vlastní kapitál celkem		6 743	5 501
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem		99 293	87 444

Konsolidovaná účetní závěrka uvedená na stranách 9 až 55 byla schválena představenstvem společnosti 18. dubna 2018.

Příloha 5: Výkaz o finanční situaci Fio banka a.s. k 31. prosinci 2013 (Zdroj: justice.cz)

Rozvaha k 31.12.2013 v tisících Kč		běžné období			minulé období	
Označ.	Text	Rádek	Brutto	Korekce	Netto	Netto
1.	Pokladni hotovost, vklady u centrálních bank	1	5 212 109	0	5 212 109	1 447 178
2.	Státní bezkup. dluh. a ostatní CP příj. centr. bankou k ref.	2	3 865 403	0	3 865 403	2 774 333
2.a)	státní cenné papíry	3	3 865 403	0	3 865 403	2 774 333
2.b)	ostatní	4	0	0	0	0
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	1 869 202	0	1 869 202	1 501 805
3.a)	splatné na požádání	6	1 743 301	0	1 743 301	1 373 965
3.b)	ostatní pohledávky	7	125 901	0	125 901	127 840
4.	Pohledávky za klienty	8	9 328 634	120 470	9 208 164	6 464 752
4.a)	splatné na požádání	9	605 844	65 164	540 680	630 933
4.b)	ostatní pohledávky	10	8 722 790	55 306	8 667 484	5 833 819
5.	Dluhové cenné papíry	11	6 208 016	0	6 208 016	5 668 389
5.a)	vydané vládními institucemi	12	5 430 074	0	5 430 074	4 205 506
5.b)	vydané ostatními osobami	13	777 942	0	777 942	1 462 883
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14	100	0	100	100
7.	Účasti s podstatným vlivem	15	0	0	0	0
	z toho: v bankách	16	0	0	0	0
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	17	172 092	0	172 092	163 740
	z toho: v bankách	18	0	0	0	0
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	19	22 372	17 836	4 536	5 604
9.a)	zřizovací výdaje	20	0	0	0	0
9.b)	goodwill	21	-252	-168	-420	-134
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	22	26 263	9 728	16 535	15 910
	pozemky a budovy pro provozní činnost	23	0	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	24	675 320	212	675 108	516 765
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	25	0	0	0	0
13.	Náklady a příjmy přístích období	26	29 132	0	29 132	2 783
	AKTIVA CELKEM	27	27 408 643	148 246	27 260 397	18 561 359
1.	Závazky vůči bankám, družstevním záložnám	28			384 888	259 897
1.a)	splatné na požádání	29			219 480	258 923
1.b)	ostatní závazky	30			165 408	974
2.	Závazky vůči klientům	31			25 694 674	17 174 084
2a)	splatné na požádání	32			24 289 010	15 614 449
2b)	ostatní závazky	33			1 405 664	1 559 635
3.	Závazky z dluhových cenných papírů	34			0	0
3a)	emitované dluhové cenné papíry	35			0	0
3b)	ostatní závazky z dluhových cenných papírů	36			0	0
4.	Ostatní pasiva	37			317 128	333 768
5.	Výnosy a výdaje přístích období	38			0	0
6.	Rezervy	39			11 085	17 157
6.a)	rezervy na důchody a podobné závazky	40			0	0
6.b)	rezervy na daně	41			8 116	14 154
6.c)	rezervy ostatní	42			2 969	3 003
7.	Podřízené závazky	43			90 000	50 000
8.	Základní kapitál	44			560 000	560 000
8.a)	splacený základní kapitál	45			560 000	560 000
8.b)	vlastní akcie	46			0	0
8.c)	změny v základním kapitále	47			0	0
9.	Emisní ážio	48			0	0
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	49			10 626	7 454
11.a)	povinné rezervní fondy a rizikové fondy	50			10 626	7 454
11.c)	ostatní rezervní fondy	51			0	0
11.d)	ostatní fondy ze zisku	52			0	0
11.	Rezervní fond na nové ocenění	53			0	0
12.	Kapitálové fondy	54			0	0
13.	Oceňovací rozdíly	55			0	0
13.a)	oceňovací rozdíly z majetku a závazků	56			0	0
13.b)	oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	57			0	0
13.c)	oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	58			0	0
14.	Nerozdělený zisk, neuhrazená ztráta min. období	59			155 827	95 558
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	60			36 169	63 441
	PASIVA CELKEM	61			27 260 397	18 561 359

Příloha 6: Výkaz o finanční situaci Fio banka a.s. k 31. prosinci 2014 (Zdroj: justice.cz)

Rozvaha k 31.12.2014 v tisících Kč		běžné období			minulé období	
Označ.	Text	Řádek	Brutto	Korekce	Netto	Netto
1.	Pokladni hotovost, vklady u centrálních bank	1	9 337 337	0	9 337 337	5 212 109
2.	Státní bezkup. dluh. a ostatní CP příj. centr. bankou k ref.	2	9 151 474	0	9 151 474	3 865 403
2.a)	státní cenné papíry	3	9 151 474	0	9 151 474	3 865 403
2.b)	ostatní	4	0	0	0	0
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	1 389 387	0	1 389 387	1 869 202
3.a)	splátelné na požádání	6	1 341 952	0	1 341 952	1 743 301
3.b)	ostatní pohledávky	7	47 435	0	47 435	125 901
4.	Pohledávky za klienty	8	10 836 085	313 142	10 522 943	9 208 164
4.a)	splátelné na požádání	9	1 521 315	250 554	1 270 761	540 680
4.b)	ostatní pohledávky	10	9 314 770	62 588	9 252 182	8 667 484
5.	Dluhové cenné papíry	11	9 359 387	0	9 359 387	6 208 016
5.a)	vydané vládními institucemi	12	8 669 849	0	8 669 849	5 430 074
5.b)	vydané ostatními osobami	13	689 538	0	689 538	777 942
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14	100	0	100	109
7.	Účasti s podstatným vlivem	15	0	0	0	0
	z toho: v bankách	16	0	0	0	0
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	17	171 012	0	171 012	172 092
	z toho: v bankách	18	0	0	0	0
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	19	21 482	19 697	1 785	4 536
9.a)	zřizovací výdaje	20	0	0	0	0
9.b)	goodwill	21	-1 142	-248	-894	-84
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	22	29 987	15 720	14 267	16 535
	pozemky a budovy pro provozní činnost	23	0	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	24	913 598	213	913 385	675 108
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	25	0	0	0	0
13.	Náklady a příjmy příštích období	26	14 203	0	14 203	29 132
	AKTIVA CELKEM	27	41 224 052	348 772	40 875 280	27 260 397
1.	Závazky vůči bankám, družstevním záložnám	28			181 698	384 888
1.a)	splátelné na požádání	29			181 650	219 490
1.b)	ostatní závazky	30			48	165 408
2.	Závazky vůči klientům	31			39 054 283	25 694 674
2.a)	splátelné na požádání	32			37 204 765	24 289 010
2.b)	ostatní závazky	33			1 849 518	1 405 664
3.	Závazky z dluhových cenných papírů	34			0	0
3.a)	emitované dluhové cenné papíry	35			0	0
3.b)	ostatní závazky z dluhových cenných papírů	36			0	0
4.	Ostatní pasiva	37			531 358	317 128
5.	Výnosy a výdaje příštích období	38			0	0
6.	Rezervy	39			14 824	11 085
6.a)	rezervy na důchody a podobné závazky	40			0	0
6.b)	rezervy na daně	41			11 175	8 116
6.c)	rezervy ostatní	42			3 649	2 969
7.	Podřízené závazky	43			90 000	90 000
8.	Základní kapitál	44			760 000	560 000
8.a)	splacený základní kapitál	45			760 000	560 000
8.b)	vlastní akcie	46			0	0
8.c)	změny v základním kapitálu	47			0	0
9.	Emisní úžio	48			0	0
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	49			0	10 626
11.a)	povinné rezervní fondy a rizikové fondy	50			0	10 626
11.c)	ostatní rezervní fondy	51			0	0
11.d)	ostatní fondy ze zisku	52			0	0
11.	Rezervní fond na nové ocenění	53			0	0
12.	Kapitálové fondy	54			0	0
13.	Oceňovací rozdíly	55			0	0
13.a)	oceňovací rozdíly z majetku a závazků	56			0	0
13.b)	oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	57			0	0
13.c)	oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	58			0	0
14.	Nerozdělený zisk, neuhrazené ztráty min. období	59			202 622	156 827
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	60			40 495	36 169
	PASIVA CELKEM	61			40 875 280	27 260 397

Príloha 7: Výkaz o finanční situaci Fio banka a.s. k 31. prosinci 2015 (Zdroj: justice.cz)

Rozvaha k 31.12.2015 v tisících Kč		běžné období			minulé období	
Označ.	Text	Řádek	Brutto	Korekce	Netto	Netto
1.	Pokladni hotovost, vklady u centrálních bank	1	31 963 874	0	31 963 874	9 337 337
2.	Státní bezkup. dluh. a ostatní CP příj. centr. bankou k ref.	2	1 447 757	0	1 447 757	9 151 474
2.a)	státní cenné papíry	3	1 447 757	0	1 447 757	9 151 474
2.b)	ostatní	4	0	0	0	0
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	1 663 863	0	1 663 863	1 389 387
3.a)	splatné na požádání	6	1 584 445	0	1 584 445	1 341 952
3.b)	ostatní pohledávky	7	79 418	0	79 418	47 435
4.	Pohledávky za klienty	8	13 593 034	306 252	13 286 782	10 522 943
4.a)	splatné na požádání	9	540 718	218 316	322 402	1 270 761
4.b)	ostatní pohledávky	10	13 052 316	87 936	12 964 380	9 252 182
5.	Dluhové cenné papíry	11	8 309 371	0	8 309 371	8 359 387
5.a)	vydané vládními institucemi	12	7 681 209	0	7 681 209	8 669 849
5.b)	vydané ostatními osobami	13	628 162	0	628 162	689 538
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14	100	0	100	100
7.	Účasti s podstatným vlivem	15	0	0	0	0
	z toho: v bankách	16	0	0	0	0
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	17	177 882	0	177 882	171 012
	z toho: v bankách	18	0	0	0	0
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	19	23 640	20 842	2 798	1 785
9.a)	zřizovací výdaje	20	0	0	0	0
9.b)	goodwill	21	1 016	-480	1 476	-894
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	22	32 172	21 421	10 751	14 267
	pozemky a budovy pro provozní činnost	23	0	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	24	737 852	211	737 641	913 385
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	25	0	0	0	0
13.	Náklady a příjmy přístich období	26	10 487	0	10 487	14 203
	AKTIVA CELKEM	27	57 960 042	348 726	57 611 316	40 875 280
1.	Závazky vůči bankám, družstevním záložnám	28			648 949	181 698
1.a)	splatné na požádání	29			648 900	181 650
1.b)	ostatní závazky	30			49	48
2.	Závazky vůči klientům	31			55 319 955	39 054 283
2a)	splatné na požádání	32			51 955 415	37 204 765
2b)	ostatní závazky	33			3 364 540	1 849 518
3.	Závazky z dluhových cenných papírů	34			0	0
3a)	emitované dluhové cenné papíry	35			0	0
3b)	ostatní závazky z dluhových cenných papírů	36			0	0
4.	Ostatní pasiva	37			453 189	531 358
5.	Výnosy a výdaje přístich období	38			0	0
6.	Rezervy	39			43 193	14 824
6.a)	rezervy na důchody a podobné závazky	40			0	0
6.b)	rezervy na daně	41			39 323	11 175
6.c)	rezervy ostatní	42			3 870	3 649
7.	Podřízené závazky	43			90 090	90 000
8.	Základní kapitál	44			760 000	760 000
8.a)	splacený základní kapitál	45			760 000	760 000
8.b)	vlastní akcie	46			0	0
8.c)	změny v základním kapitále	47			0	0
9.	Emisní úžio	48			0	0
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	49			0	0
11.a)	povinné rezervní fondy a rizikové fondy	50			0	0
11.c)	ostatní rezervní fondy	51			0	0
11.d)	ostatní fondy ze zisku	52			0	0
11.	Rezervní fond na nové ocenění	53			0	0
12.	Kapitálové fondy	54			0	0
13.	Oceňovací rozdíly	55			0	0
13.a)	oceňovací rozdíly z majetku a závazků	56			0	0
13.b)	oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	57			0	0
13.c)	oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	58			0	0
14.	Nerozdělený zisk, neuhrazená ztráta min. období	59			243 117	262 622
15.	Zisk nebo ztráta ze účetní období	60			52 913	40 495
	PASIVA CELKEM	61			57 611 316	40 875 280

Příloha 8: Výkaz o finanční situaci Fio banka a.s. k 31. prosinci 2016 (Zdroj: justice.cz)

Rozvaha k 31.12.2016 v tisících Kč		běžné období				minulé období
Označ.	Text	Rádek	Brutto	Korekce	Netto	Netto
1.	Pokladni hotovost, vklady u centrálních bank	1	58 841 992	0	58 841 992	31 963 874
2.	Státní bezkup. dluh. a ostatní CP příj. centr. bankou k ref.	2	0	0	0	1 447 757
2.a)	státní cenné papíry	3	0	0	0	1 447 757
2.b)	ostatní	4	0	0	0	0
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	1 454 128	0	1 454 128	1 663 863
3.a)	splatné na požádání	6	1 333 628	0	1 333 628	1 584 445
3.b)	ostatní pohledávky	7	120 500	0	120 500	79 418
4.	Pohledávky za klienty	8	14 016 471	215 189	13 801 282	13 286 782
4.a)	splatné na požádání	9	239 935	4 769	235 166	322 402
4.b)	ostatní pohledávky	10	13 776 536	210 420	13 566 116	12 964 380
5.	Dluhové cenné papíry	11	4 996 478	0	4 996 478	8 309 371
5.a)	vydané vládními institucemi	12	4 929 636	0	4 929 636	7 681 209
5.b)	vydané ostatními osobami	13	66 842	0	66 842	628 162
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14	16 757	0	16 757	100
7.	Účasti s podstatným vlivem	15	0	0	0	0
	z toho: v bankách	16	0	0	0	0
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	17	198 531	0	198 531	177 892
	z toho: v bankách	18	0	0	0	0
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	19	28 376	22 772	5 604	2 798
9.a)	zřizovací výdaje	20	0	0	0	0
9.b)	goodwill	21	-1 143	-638	-505	-682
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	22	38 268	26 088	12 180	10 751
	pozemky a budovy pro provozní činnost	23	0	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	24	1 143 548	211	1 143 337	737 641
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	25	0	0	0	0
13.	Náklady a příjmy přístich období	26	9 703	0	9 703	10 487
	AKTIVA CELKEM	27	80 744 252	264 260	80 479 992	57 611 316
1.	Závazky vůči bankám, družstevním záložnám	28			171 668	648 949
1.a)	splatné na požádání	29			151 618	648 900
1.b)	ostatní závazky	30			20 050	49
2.	Závazky vůči klientům	31			77 876 184	55 319 955
2.a)	splatné na požádání	32			73 564 344	51 955 415
2.b)	ostatní závazky	33			4 311 840	3 364 540
3.	Závazky z dluhových cenných papírů	34			0	0
3.a)	emilované dluhové cenné papíry	35			0	0
3.b)	ostatní závazky z dluhových cenných papírů	36			0	0
4.	Ostatní pasiva	37			1 050 418	453 189
5.	Výnosy a výdaje přístich období	38			0	0
6.	Rezervy	39			40 579	43 193
6.a)	rezervy na důchody a podobné závazky	40			0	0
6.b)	rezervy na daně	41			39 261	39 323
6.c)	rezervy ostatní	42			1 318	3 870
7.	Podřízené závazky	43			90 000	90 000
8.	Základní kapitál	44			760 000	760 000
8.a)	spiclený základní kapitál	45			760 000	760 000
8.b)	vlastní akcie	46			0	0
8.c)	změny v základním kapitále	47			0	0
9.	Emisní ážio	48			0	0
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	49			0	0
11.a)	povinné rezervní fondy a rizikové fondy	50			0	0
11.c)	ostatní rezervní fondy	51			0	0
11.d)	ostatní fondy ze zisku	52			0	0
11.	Rezervní fond na nové ocenění	53			0	0
12.	Kapitálové fondy	54			0	0
13.	Oceňovací rozdíly	55			16 657	0
13.a)	oceňovací rozdíly z majetku a závazků	56			16 657	0
13.b)	oceňovací rozdíly ze zášifovacích derivátů	57			0	0
13.c)	oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	58			0	0
14.	Nerozdělený zisk, neuhrazená ztráta min. období	59			296 030	243 117
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	60			178 456	52 913
	PASIVA CELKEM	61			80 479 992	57 611 316

Príloha 9: Výkaz o finanční situaci Fio banka a.s. k 31. prosinci 2017 (Zdroj: justice.cz)

Rozvaha k 31. 12. 2017 v tisících Kč		běžné období			minulé období	
Označ.	Text	Rádek	Brutto	Korekce	Netto	Netto
1.	Pokladni hotovost, vklady u centrálních bank	1	86 779 607	0	86 779 607	58 841 992
2.	Státní bezkup. dluh. a ostatní CP příj. centr. bankou k ref.	2	0	0	0	0
2.a)	státní cenné papíry	3	0	0	0	0
2.b)	ostatní	4	0	0	0	0
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	2 063 513	0	2 063 513	1 454 128
3.a)	splatné na požádání	6	1 754 419	0	1 754 419	1 333 628
3.b)	ostatní pohledávky	7	309 094	0	309 094	120 500
4.	Pohledávky za klienty	8	13 674 354	527 450	13 146 914	13 801 282
4.a)	splatné na požádání	9	4 13 693	86 876	326 817	235 166
4.b)	ostatní pohledávky	10	13 260 671	440 574	12 820 097	13 566 116
5.	Dluhové cenné papíry	11	4 405 540	0	4 405 540	4 996 478
5.a)	vydané vládními institucemi	12	4 343 354	0	4 343 354	4 929 636
5.b)	vydané ostatními osobami	13	62 186	0	62 186	66 842
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14	20 236	0	20 236	16 757
7.	Účasti s podstatným vlivem	15	0	0	0	0
	z toho: v bankách	16	0	0	0	0
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	17	154 778	0	154 778	198 531
	z toho: v bankách	18	0	0	0	0
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	19	29 188	25 492	3 696	5 604
9.a)	zřizovací výdaje	20	0	0	0	0
9.b)	goodwill	21	-1 143	-816	-327	-505
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	22	45 735	31 989	13 746	12 180
	pozemky a budovy pro provozní činnost	23	0	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	24	963 761	208	963 553	1 143 337
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	25	0	0	0	0
13.	Náklady a příjmy přístích období	26	21 974	0	21 974	9 703
	AKTIVA CELKEM	27	108 158 696	585 139	107 573 557	80 479 992
1.	Závazky vůči bankám, družstevním záložnám	28			172 892	171 668
1.a)	splatné na požádání	29			160 391	151 618
1.b)	ostatní závazky	30			12 501	20 050
2.	Závazky vůči klientům	31			103 710 721	77 876 184
2a)	splatné na požádání	32			99 697 354	73 564 344
2b)	ostatní závazky	33			4 013 367	4 311 840
3.	Závazky z dluhových cenných papírů	34			0	0
3a)	emitované dluhové cenné papíry	35			0	0
3b)	ostatní závazky z dluhových cenných papírů	36			0	0
4.	Ostatní pasiva	37			1 772 212	1 050 418
5.	Výnosy a výdaje přístích období	38			0	0
6.	Rezervy	39			168 723	40 579
6.a)	rezervy na důchody a podobné závazky	40			0	0
6.b)	rezervy na daně	41			87 122	39 261
6.c)	rezervy ostatní	42			81 601	1 318
7.	Podřízené závazky	43			90 000	90 000
8.	Základní kapitál	44			760 000	760 000
8.a)	splacený základní kapitál	45			760 000	760 000
8.b)	vlastní akcie	46			0	0
8.c)	změny v základním kapitále	47			0	0
9.	Emisní dílo	48			0	0
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	49			0	0
11.a)	povinné rezervní fondy a rizikové fondy	50			0	0
11.c)	ostatní rezervní fondy	51			0	0
11.d)	ostatní fondy ze zisku	52			0	0
11.	Rezervní fond na nové ocenění	53			0	0
12.	Kapitálové fondy	54			0	0
13.	Oceňovací rozdíly	55			16 309	16 657
13.a)	oceňovací rozdíly z majetku a závazků	56			16 309	16 657
13.b)	oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	57			0	0
13.c)	oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	58			0	0
14.	Nerozdělený zisk, neuhrazená ztráta min. období	59			474 486	296 030
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	60			408 214	178 456
	PASIVA CELKEM	61			107 573 557	80 479 992

Příloha 10: Výkaz o finanční situaci MONETA Money Bank a.s. k 31. prosinci 2013 (Zdroj: justice.cz)

mil. Kč	Bod přílohy	31. 12. 2013	31. 12. 2012
1 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	13	8 071	15 610
2 Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	15	22 119	8 605
v tom: a) vydané vládními institucemi		22 119	8 605
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	13	1 114	3 848
a) splatné na požádání		494	685
b) ostatní pohledávky		620	3 163
4 Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen, v tom:	14	97 476	101 899
b) ostatní pohledávky		97 476	101 899
5 Dluhové cenné papíry, v tom:	15	685	251
b) vydané ostatními osobami		685	251
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly	16	31	46
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	17	4	4
9 Dlouhodobý nehmotný majetek	18	889	940
10 Dlouhodobý hmotný majetek	19	740	1 047
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		330	397
11 Ostatní aktiva	20	3 395	3 078
13 Náklady a příjmy příštích období		112	146
Aktiva celkem		134 636	135 474

Příloha 11: Výkaz o finanční situaci MONETA Money Bank a.s. k 31. prosinci 2013 (Zdroj: justice.cz)

mil. Kč	Bod přílohy	31. 12. 2013	31. 12. 2012
1 Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	21	123	378
v tom: a) splatné na požádání		123	135
b) ostatní závazky		0	243
2 Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen	22	93 668	97 064
v tom: a) splatné na požádání		87 450	88 479
b) ostatní závazky		6 218	8 585
4 Ostatní pasiva	23	2 389	3 238
5 Výnosy a výdaje příštích období		53	1
6 Rezervy		260	307
v tom: b) na daně		0	58
c) ostatní	25	260	249
8 Základní kapitál	24	510	510
z toho: splacený základní kapitál		510	510
9 Emisní ážio		4 702	4 702
10 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	26	146	126
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		146	126
13 Oceňovací rozdíly	27	1	200
z toho: a) z majetku a závazků		1	200
14 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	26	29 147	24 944
15 Zisk nebo ztráta za účetní období	26	3 856	4 223
16 Vliv pořízení menšinových podílů		(219)	(219)
Pasiva celkem		134 636	135 474

Příloha 12: Výkaz o finanční situaci MONETA Money Bank a.s. k 31. prosinci 2014 (Zdroj: justice.cz)

mil. Kč	Bod přílohy	31. 12. 2014	31. 12. 2013
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	9 882	8 071
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	20 093	22 119
	v tom: a) vydané vládními institucemi	20 093	22 119
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	533	1 114
	a) splatné na požádání	411	494
	b) ostatní pohledávky	122	620
4	Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen, v tom:	100 068	97 476
	b) ostatní pohledávky	100 068	97 476
5	Dluhové cenné papíry, v tom:	277	685
	b) vydané ostatními osobami	277	685
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	31	31
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	14	4
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	646	889
	Kladný konsolidační rozdíl	470	0
10	Dlouhodobý hmotný majetek	8 368	740
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	291	330
11	Ostatní aktiva	3 601	3 395
13	Náklady a příjmy příštích období	142	112
	Aktiva celkem	144 125	134 636

Příloha 13: Výkaz o finanční situaci MONETA Money Bank a.s. k 31. prosinci 2014 (Zdroj: justice.cz)

mil. Kč	Bod přílohy	31. 12. 2014	31. 12. 2013
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	247	123
	v tom: a) splatné na požádání	247	123
2	Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen	97 025	93 668
	v tom: a) splatné na požádání	93 765	87 450
	b) ostatní závazky	3 260	6 218
4	Ostatní pasiva	2 796	2 389
5	Výnosy a výdaje příštích období	957	53
6	Rezervy	307	260
	c) ostatní	307	260
8	Základní kapitál	510	510
	z toho: a) splacený základní kapitál	510	510
9	Emisní ážio	4 702	4 702
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	158	146
	v tom: b) ostatní rezervní fondy	158	146
13	Oceňovací rozdíly	374	1
	z toho: a) z majetku a závazků	359	1
	b) ze zajišťovacích derivátů	15	0
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	32 989	29 147
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	4 279	3 856
16	Vliv pořízení menšinových podílů	(219)	(219)
	Pasiva celkem	144 125	134 636

Příloha 14: Výkaz o finanční situaci MONETA Money Bank a.s. k 31. prosinci 2015 (Zdroj: justice.cz)

CZK mil.	Pozn.	2015	2014	2013	2013
Aktiva					
Pokladni hotovost a vklady u centrální banky	19	15 475	11 746	9 372	16 674
Finanční aktiva v reálně hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	24	7	12	6	4
Realizovatelná finanční aktiva	23	13 255	20 401	22 835	8 902
Úvěry a pohledávky za bankami	21	139	533	1 114	3 848
Úvěry a pohledávky za klienty	22	108 437	107 197	97 493	101 502
Nehmotný majetek	25	429	646	889	940
Hmotný majetek	27	485	654	682	864
Dlouhodobá aktiva držena k prodeji	27.1	22	0	0	0
Goodwill	26	104	104	0	0
Majetkové účasti v přidružených společnostech	35	2	2	2	1
Pohledávky ze splatné daně	28	172	300	41	0
Pohledávky z odložené daně	29	944	1 251	1 664	1 672
Ostatní aktiva	30	566	557	524	546
Aktiva celkem		140 037	143 403	134 622	134 953
Závazky					
Závazky vůči bankám	31	289	247	123	378
Závazky vůči klientům	32	108 698	97 006	93 641	96 944
Finanční závazky v reálně hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	24	8	16	5	1
Rezervy	33	543	390	359	346
Závazky ze splatné daně		1	0	0	58
Závazky z odložené daně	29	220	204	0	0
Ostatní závazky	34	2 439	2 957	2 447	3 239
Závazky celkem		112 198	100 820	96 575	100 966
Vlastní kapitál					
Základní kapitál	36	511	510	510	510
Emisní ážio	36	5 028	4 702	4 702	4 702
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	36	167	158	146	126
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv		482	359	1	200
Fond na úhrady vázané na akcie		(2)	(2)	2	4
Nerazdělený zisk		21 653	36 856	32 686	28 445
Vlastní kapitál celkem		27 839	42 583	38 047	33 987
Závazky a vlastní kapitál celkem		140 037	143 403	134 622	134 953

Příloha 15: Výkaz o finanční situaci MONETA Money Bank a.s. k 31. prosinci 2016 (Zdroj: justice.cz)

Kč mil.	Bod	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	18	20 235	15 475
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	24	26	7
Realizovatelná finanční aktiva	23	13 749	13 255
Úvěry a pohledávky za bankami	21	189	139
Úvěry a pohledávky za klienty	22	III 860	108 437
Nehmotný majetek	25	744	429
Hmotný majetek	27	649	485
Dlouhodobá aktiva držena k prodeji		0	22
Goodwill	26	104	104
Majetkové účasti v přidružených společnostech	35	2	2
Pohledávky ze splatné daně	28	267	172
Pohledávky z odložené daně	29	805	944
Ostatní aktiva	30	749	566
Aktiva celkem		149 379	140 037
Závazky			
Závazky vůči bankám	31	2 657	289
Závazky vůči klientům	32	III 6 252	108 698
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	24	7	8
Rezervy	33	416	543
Závazky ze splatné daně		29	1
Závazky z odložené daně	29	280	220
Ostatní závazky	34	2 470	2 439
Závazky celkem		122 111	112 198
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	36	511	511
Emisní ážio	36	5 028	5 028
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	36	102	167
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	36	363	482
Fond na úhrady vázané na akcie		(2)	(2)
Nerozdělený zisk		21 266	21 653
Vlastní kapitál celkem		27 268	27 839
Závazky a vlastní kapitál celkem		149 379	140 037

Příloha 16: Výkaz o finanční situaci MONETA Money Bank a.s. k 31. prosinci 2017 (Zdroj: justice.cz)

Kč mil.	Bod	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	18	7 126	20 235
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	48	26
Realizovatelná finanční aktiva	23	57	13 749
Finanční aktiva držená do splatnosti	24	11 723	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	25	4	0
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		-6	0
Úvěry a pohledávky za bankami	21	53 367	163
Úvěry a pohledávky za klienty	22	117 035	107 353
Nehmotný majetek	26	1 273	736
Hmotný majetek	27	749	520
Majetkové účasti v přidružených společnostech	28	4 554	5 840
Pohledávky ze splatné daně	29	286	248
Pohledávky z odložené daně	30	388	765
Ostatní aktiva	31	807	637
AKTIVA CELKEM		197 411	150 272
Závazky			
Závazky vůči bankám	32	26 643	2 657
Závazky vůči klientům	33	141 656	116 349
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	68	7
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	25	4	0
Rezervy	34	325	401
Ostatní závazky	35	1 869	2 244
Závazky celkem		170 565	121 658
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	36	511	511
Emisní ážio	36	5 028	5 028
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	36	102	102
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	36	-57	363
Fond na úhrady vázané na akcie		-2	-2
Narozdělený zisk		21 264	22 612
Vlastní kapitál celkem		26 846	28 614
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		197 411	150 272