

Univerzita Pardubice

Fakulta ekonomicko-správní

Komparace hospodaření vybraných bank

Adéla Pajorová

**Bakalářská práce
2016**

Univerzita Pardubice
Fakulta ekonomicko-správní
Akademický rok: 2015/2016

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Adéla Pajorová**
Osobní číslo: **E120063**
Studijní program: **B6208 Ekonomika a management**
Studijní obor: **Ekonomika a provoz podniku**
Název tématu: **Komparace hospodaření vybraných bank**
Zadávající katedra: **Ústav podnikové ekonomiky a managementu**

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

Cílem je na základě finanční analýzy vybraných bank a jejich následné komparace zhodnotit hospodaření vybraných bank.

Osnova:

- Vymezení pojmů banka, hospodaření bank.
- Finanční analýza a její specifika v bankovníctví.
- Charakteristika vybraných finančních ukazatelů hodnocení bank.
- Finanční analýza vybraných bank a jejich komparace.
- Shrnutí, závěry.

Rozsah grafických prací:

Rozsah pracovní zprávy:

cca 35 stran

Forma zpracování bakalářské práce: **tištěná/elektronická**

Seznam odborné literatury:

DVOŘÁK, P. Bankovníctví pro bankéře a klienty. Praha: Linde, 2005, 681 s. Vysokoškolská učebnice (Linde).

ISBN 80-7201-515-x.

KAŠPAROVSKÁ, V. Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly. Vyd. 1.

V Praze: C.H. Beck, 2006,

xix, 339 s. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 80-7179-381-7.

KISLINGEROVÁ, E. Finanční analýza: krok za krokem. 1. vyd. Praha: C.H. Beck, 2005, xiii, 137 s. C.H. Beck pro praxi.

ISBN 80-7179-321-3.

POLOUČEK, S. Bankovníctví. 1. vyd. V Praze: C.H. Beck, 2006, xvii, 716 s. Beckovy ekonomické učebnice.

ISBN 80-7179-462-7.

Vedoucí bakalářské práce:


Ing. Jan Černošský, Ph.D.
Ústav ekonomických věd

Datum zadání bakalářské práce: **29. září 2015**

Termín odevzdání bakalářské práce: **29. dubna 2016**


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

L.S.


doc. Ing. Marcela Kožená, Ph.D.
vedoucí ústavu

V Pardubicích dne 29. září 2015

PROHLÁŠENÍ

Prohlašuji, že jsem tuto práci vypracovala samostatně. Veškeré literární prameny a informace, které jsem v práci využila, jsou uvedeny v seznamu použité literatury.

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

Souhlasím s prezenčním zpřístupněním své práce v Univerzitní knihovně.

V Pardubicích dne 30. 4. 2016

Adéla Pajorová

PODĚKOVÁNÍ:

Tímto bych ráda poděkovala svému vedoucímu práce Ing. Janu Černohorskému, Ph.D., za jeho odbornou pomoc, cenné rady, věnovaný čas a poskytnuté materiály, které mi pomohly při zpracování bakalářské práce.

ANOTACE

Cílem bakalářské práce je na základě finanční analýzy vybraných bank a jejich následné komparace zhodnotit hospodaření vybraných bank v letech 2010 - 2014. Práce se zabývá srovnáním tří velikostně rozdílných bank působících v České republice - Česká Spořitelna, a.s., GE Money Bank a.s. a Air Bank a.s.

KLÍČOVÁ SLOVA

banka, finanční analýza, komparace, Česká Spořitelna, a.s., GE Money Bank a.s., Air Bank a.s.

TITLE

The Comparison of Financial Management of Selected Banks

ANNOTATION

Goal of this bachelor work is based on financial analysis selected banks and their comparison of financial management in period 2010 - 2014. Work is focused on comparison of three different sized banks operating in Czech republic - Česká Spořitelna, a.s., GE Money Bank a.s. and Air Bank a.s.

KEYWORDS

Bank, financial analysis, comparison, Česká Spořitelna, a.s., GE Money Bank a.s., Air Bank a.s.

OBSAH

ÚVOD	11
1 VYMEZENÍ POJMŮ BANKA, HOSPODAŘENÍ BANK	12
1.1 DEFINICE BANKY	12
1.1.1 Založení banky.....	13
1.1.2 Funkce bank.....	13
1.1.3 Ukončení bankovní činnosti.....	15
1.2 ORGANIZACE BANKY	16
1.2.1 Právní forma.....	16
1.2.2 Charakter bankovní činnosti a konkurenčního prostředí	17
1.2.3 Teritorium působnosti banky	17
1.3 HOSPODAŘENÍ BANK.....	18
1.3.1 Rozvaha	18
1.3.2 Výkaz zisků a ztrát	20
2 FINANČNÍ ANALÝZA A JEJÍ SPECIFIKA V BANKOVNICTVÍ.....	22
2.1 DEFINICE POJMU FINANČNÍ ANALÝZA	22
2.2 UKAZATELE FINANČNÍ ANALÝZY	23
2.2.1 Absolutní ukazatele – vertikální a horizontální analýza.....	23
2.2.2 Poměrová analýza	24
3 CHARAKTERISTIKA VYBRANÝCH FINANČNÍCH UKAZATELŮ HODNOCENÍ BANK	25
3.1 UKAZATELE STRUKTURY BILANCE.....	25
3.2 UKAZATELE BANKOVNÍ LIKVIDITY	26
3.3 UKAZATELE BANKOVNÍ RENTABILITY	26
3.4 UKAZATELE PRODUKTIVITY.....	27
3.5 UKAZATELE KVALITY BANKOVNÍCH AKTIV	28
3.6 UKAZATEL KAPITÁLOVÉ PŘIMĚŘENOSTI	28
4 FINANČNÍ ANALÝZA BANK A JEJICH KOMPARACE	30
4.1 CHARAKTERISTIKA VYBRANÝCH BANK	30
4.2 UKAZATELE STRUKTURY BILANCE.....	31
4.2.1 Ukazatel struktury bilance na straně aktiv	31
4.2.2 Ukazatel struktury bilance na straně pasiv.....	35
4.3 UKAZATELE BANKOVNÍ LIKVIDITY	38
4.3.1 Ukazatel okamžité likvidity.....	39
4.3.2 Ukazatel běžné likvidity.....	42
4.4 UKAZATELE BANKOVNÍ RENTABILITY.....	42
4.4.1 Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)	43
4.4.2 Rentabilita bankovních aktiv (ROA).....	46
4.5 UKAZATEL PRODUKTIVITY.....	50
4.6 UKAZATELE KVALITY BANKOVNÍCH AKTIV	54
4.7 UKAZATELE KAPITÁLOVÉ PŘIMĚŘENOSTI	58
ZÁVĚR.....	60
POUŽITÁ LITERATURA	64

SEZNAM TABULEK

Tabulka 1: Zjednodušená struktura bilance banky	18
Tabulka 2: Výchozí hodnoty pro výpočet ukazatele struktury bilance na straně aktiv za ČS ..	31
Tabulka 3: Výchozí hodnoty pro výpočet ukazatele struktury bilance na straně aktiv za GEMB.....	32
Tabulka 4: Výchozí hodnoty pro výpočet ukazatele struktury bilance na straně aktiv za AIRB	33
Tabulka 5: Ukazatel struktury bilance na straně aktiv za jednotlivé banky v letech 2010-2014 (v %)	34
Tabulka 6: Výchozí hodnoty pro výpočet ukazatele struktury bilance na straně pasiv za ČS ..	35
Tabulka 7: Výchozí hodnoty pro výpočet ukazatele struktury bilance na straně pasiv za GEMB.....	36
Tabulka 8: Výchozí hodnoty pro výpočet ukazatele struktury bilance na straně pasiv za AIRB	37
Tabulka 9: Ukazatel struktury bilance na straně pasiv za jednotlivé banky v letech 2010-2014 (v %)	38
Tabulka 10: Výchozí hodnoty pro výpočet ukazatele okamžité likvidity za ČS.....	39
Tabulka 11: Výchozí hodnoty pro výpočet ukazatele okamžité likvidity za GEMB.....	40
Tabulka 12: Výchozí hodnoty pro výpočet ukazatele okamžité likvidity za AIRB	41
Tabulka 13: Ukazatel okamžité likvidity za jednotlivé banky v letech 2010-2014 (v %)	42
Tabulka 15: Hodnoty pro výpočet ukazatele ROE a získané výsledky za ČS	43
Tabulka 16: Hodnoty pro výpočet ukazatele ROE a získané výsledky za GEMB.....	44
Tabulka 17: Hodnoty pro výpočet ukazatele ROE a získané výsledky za AIRB.....	45
Tabulka 18: Ukazatel ROE za jednotlivé banky v letech 2010-2014 (v %),.....	46
Tabulka 19: Hodnoty pro výpočet ukazatele ROA a získané výsledky za ČS.....	47
Tabulka 20: Hodnoty pro výpočet ukazatele ROA a získané výsledky za GEMB	47
Tabulka 21: Hodnoty pro výpočet ukazatele ROA a získané výsledky za AIRB	48
Tabulka 22: Ukazatel ROA za jednotlivé banky v letech 2010-2014 (v %)	50
Tabulka 23: Hodnoty pro výpočet ukazatele celkové produktivity a získané výsledky za ČS ..	50
Tabulka 24: Hodnoty pro výpočet ukazatele celkové produktivity a získané výsledky za GEMB.....	51
Tabulka 25: Hodnoty pro výpočet ukazatele celkové produktivity a získané výsledky za AIRB	52
Tabulka 26: Ukazatel celkové produktivity v letech 2010-2014 (v mil. Kč).....	54
Tabulka 27: Hodnoty pro výpočet ukazatele kvality bankovních aktiv a získané výsledky za ČS	54
Tabulka 28: Hodnoty pro výpočet ukazatele kvality bankovních aktiv a získané výsledky za GEMB.....	55
Tabulka 29: Hodnoty pro výpočet ukazatele kvality bankovních aktiv a získané výsledky za AIRB.....	56
Tabulka 30: Vypočtené hodnoty ukazatele kvality bankovních aktiv v letech 2010-2014 (v %)	57
Tabulka 31: Vypočtené hodnoty ukazatele kapitálové přiměřenosti za období 2010-2014 (v %)	59

SEZNAM ILUSTRACÍ

Obrázek 1: Porovnání ukazatele struktury bilance na straně aktiv v období 2010-2014	34
Obrázek 2: Porovnání ukazatele struktury bilance na straně pasiv v období 2010-2014.....	38
Obrázek 3: Porovnání ukazatele okamžité likvidity vybraných bank za období 2010-2014 ...	41
Obrázek 4: Porovnání ukazatele ROE vybraných bank za období 2010-2014	46
Obrázek 5: Porovnání ukazatele ROA vybraných bank za období 2010-2014.....	49
Obrázek 6: Porovnání celkové produktivity vybraných bank za období 2010-2014	53
Obrázek 7: Porovnání kvality bankovních aktiv vybraných bank za období 2010-2014.....	57
Obrázek 8: Porovnání ukazatele kapitálové přiměřenosti jednotlivých bank v letech 2010- 2014	59

SEZNAM ZKRATEK A ZNAČEK

AIRB	Air Bank, a.s.
ČNB	Česká národní banka
ČR	Česká republika
ČS	Česká spořitelna, a.s
GEMB	GE Money Bank, a.s.
ROA	Rentabilita bankovních aktiv
ROE	Rentabilita vlastního kapitálu
Sb.	Sbírka zákonů

ÚVOD

V současné době na finančním trhu působí mnoho bankovních institucí – ať už ty zaběhlé či nové banky, které jsou v procesu zavádění. Finanční prostředky, i různé formy tohoto pojmu, jsou pro dnešní svět nezbytné a subjekty působící na bankovním trhu jsou si toho vědomy a značně toho využívají různými konkurenčními boji. Některé uspějí a stanou se lídry a ostatní se snaží vytvářet a vstupovat na trh s novinkami a různými inovacemi. V současných letech se obrovskou popularitou pyšní právě ty nové banky, které se snaží zákazníky zaujmout „něčím novým a jiným“.

Pro zhodnocení finanční situace banky i ostatních podniků se sestavuje finanční analýza, která také shromažďuje podklady pro budoucí finanční plánování. Finanční analýza sama o sobě neodstraňuje nedostatky, ale pomáhá je definovat, detailně rozebírat a sledovat ekonomickou situaci vzhledem ke konkurenci, minulosti nebo budoucnosti. Nedílnou součástí analýzy je finanční účetnictví, které pro potřebné úkony poskytuje údaje prostřednictvím rozvahy, výkazu zisků a ztrát, cash flow nebo konkrétních výkazů bank a jejich výročních zpráv.

Téma bakalářské práce jsem si vybrala z oblasti bankovníctví, které se v mém studijním oboru probíralo spíše okrajově, ale i tak je, pro celý ekonomický sektor, jeho znalost potřebná. Banky, jako instituce, mě zajímají především kvůli produktům, které nabízejí a blíže jsem je začala studovat také kvůli blížícímu se využití hypotéčního úvěru ke koupi bytu. Pro samotnou práci jsem vybrala tři banky různých velikostí – zástupce velkých bank Česká Spořitelna, a.s., středních GE Money Bank, a.s. a nejnovější a také nejmenší Air Bank, a.s. Rozdílná velikost byla vybrána z důvodu různorodějších a zajímavějších výsledků srovnání, hlavně díky nynější zálibě klientů v nové instituce.

Cílem je na základě finanční analýzy vybraných bank a jejich následné komparace zhodnotit hospodaření vybraných bank.

Ke splnění hlavního cíle je nutné nejdříve splnit tyto parciální cíle:

- definovat pojmy vztahující se k bance a hospodaření bank,
- definovat pojem finanční analýza a její specifika v bankovníctví,
- charakterizovat vybrané finanční ukazatelů hodnocení bank,
- provést finanční analýzu vybraných bank a jejich komparaci.

1 VYMEZENÍ POJMŮ BANKA, HOSPODAŘENÍ BANK

V úvodu se nejdříve seznámíme se základními poznatky a pojmy, čeho se práce bude týkat. Jako například, co je to banka, na jakých principech funguje, co musí pro vstup do bankovního sektoru zvládnout a naopak při ukončení činnosti, jaká je organizace banky a jiné důležité pojmy.

1.1 Definice banky

Banka je zařazena ve skupině finančních zprostředkovatelů a nyní musí být v České republice (ČR) dle zákona právní forma akciové společnosti. Jednoduše vysvětleno tak, že banky provádí a zajišťují tok finančních prostředků mezi ekonomickými subjekty s dočasně volnými finančními prostředky k těm deficitním, a jelikož je podnikatelským subjektem, tak s cílem dosažení zisku.

Základní definice banky, uvedená v zákoně o bankách, potvrzuje mimo jiné vše výše uvedené: „*akciová společnost se sídlem v České republice, která přijímá vklady od veřejnosti, poskytuje úvěry, a která k výkonu zmíněných činností má bankovní licenci.*“¹

Nejjednodušší definice banky je: „*Běžná a jednoduchá definice bank vychází z toho, že banky jsou finanční instituce, které přijímají depozita a poskytují úvěry.*“²

Důležité je si také uvést tzv. funkční definici banky, která vymezuje její funkční hledisko působení: „*finanční zprostředkovatel, jehož hlavní činností je zprostředkování pohybu dočasně volných finančních prostředků mezi jednotlivými ekonomickými subjekty.*“³

Mezi základní zprostředkovatelské práce banky lze zařadit přijímání vkladů od ekonomických subjektů a jejich alokace formou bankovních úvěrů. Vše je realizováno na dvou základních principech návratnosti a ziskovosti. První zmiňovaný – princip návratnosti, probíhá nákupem vkladů bankou i prodejem peněz formou bankovních úvěrů. Nákupem se banky ocitnou v pozici dlužníka – mají závazek a naopak prodejem úvěrů vznikají pohledávky banky vůči držitelům. Ziskový princip se promítá v událostech dlouhodobého hlediska.

¹ Česká republika. Zákon č. 21/1992 Sb., o bankách. In: Sbírka zákonů. 1992, 5/1992, 0098, ustanovení § 1, odst.

1

² POLOUČEK, Stanislav. Bankovníctví. 1. vyd. V Praze: C.H. Beck, 2006, s. 22

³ ČERNOHORSKÝ, Jan a Petr TEPLÝ. Základy financí. 1. vyd. Praha: Grada, 2011, s. 197

1.1.1 Založení banky

Bankovní podnikání je upraveno důsledněji, než pokud se bavíme o jiných podnikatelských subjektech. Důraz je kladen zejména na činnosti týkající se založení banky, provozu a ukončení.

Při zakládání banky se musí dbát na to, aby nedošlo k rozporu s legislativou – především z důvodu ochrany bankovního sektoru a klientů. Dále musí žadatel o licenci splnit veškeré podmínky, které se vážou k udělení bankovní licence, ta je pro činnost bank nezbytná.

Udělení licence má v České republice na starosti centrální banka (ČNB), ta také kontroluje, zda se všechna pravidla dodržují a v neposlední řadě smí licenci odejmout. Mezi ty nejzákladnější požadavky patří: výše základního kapitálu (minimálně 500 000 000 Kč), obchodní a finanční plán banky, organizační a technické předpoklady pro výkon činnosti, morální bezúhonnost, odbornost vrcholových, řídicích a kontrolních pracovníků banky.

Činnosti obchodních bank jsou upravovány zákony, podzákonnými právními předpisy, které se týkají konkrétních vybraných oblastí vydávané centrální bankou či jinými pověřenými institucemi a vnitropodnikovými dokumenty, které vydává představenstvo v souladu s obecně platnými předpisy. V zákoně najdeme požadavky obecně platné pro všechny bankovní subjekty, jako je právní forma, typy činností v bankovním sektoru a požadavky na ně, založení subjektu, kontrolní systémy a ochrana klientů před podnikatelskými riziky atd.⁴

1.1.2 Funkce bank

Při definování funkcí budeme vycházet z předpokladu univerzální banky, pro kterou je typické poskytování veškerých bankovních činností. U ekonomického vymezení banky je nutné vycházet z ekonomických funkcí, které banka plní, a je důležité brát v úvahu jak národohospodářský, tak i podnikohospodářský aspekt.

*„Z pohledu **podnikohospodářského** jsou banky podniky, které provádějí bankovní obchody, neboli jejich výstupem jsou služby označované jako bankovní produkty.“⁵*

Z **národohospodářského** pohledu je možné považovat za základní funkci banky zprostředkování pohybu peněžního kapitálu mezi různými ekonomickými subjekty. Funkci dále rozdělíme na čtyři dílčí:⁶

- finanční zprostředkování;

⁴ Česká republika. Zákon č. 21/1992 Sb., o bankách.

⁵DVOŘÁK, Petr. Bankovníctví pro bankéře a klienty. Praha: Linde, 2005, s. 30

⁶Tamtéž, s. 30

- emise bezhotovostních peněz;
- zprostředkování platebního a zúčtovacího styku;
- zprostředkování finančního investování na peněžním a kapitálovém trhu.

*„Banky provádějí **finanční zprostředkování** na ziskovém principu, a tudíž se snaží umisťovat získaný kapitál tam, kde přináší nejvyšší rizikově očištěné zhodnocení.“*⁷ Tento způsob zajistí nejefektivnější využití kapitálu.

Při finančním zprostředkování je prováděn proces, kdy banky peníze získané od věřitelů poskytují dále dlužníkům v jiných formách a s jinými charakteristikami, probíhá tzv. transformace kapitálu.

K nejdůležitějším formám transformace zařazujeme:⁸

- kvantitativní transformaci, kde získávají peníze v jiné velikosti;
- časovou transformaci (z hlediska doby splatnosti), kdy banky získávají zdroje s jinou dobou splatnosti, než je tomu u jejich aktiv;
- teritoriální transformaci, která spočívá v umístění aktiv v odlišných teritoriích – mezinárodních či v rámci země;
- transformaci z hlediska obchodovatelnosti,
- transformaci z hlediska úvěrového rizika, vyplývá z rozdílného úvěrového rizika bankovních aktiv a pasiv;
- a měnovou transformaci, kdy banky získávají zdroje v jiné měně, než v jaké jsou denominována aktiva.

Centrální banka, v ČR Česká národní banka (ČNB), je jedinou institucí, která může provádět **emisi bezhotovostních peněz**. Peníze na bankovních účtech, tzn. bezhotovostní peníze, mohou emitovat kromě ČNB i ostatní banky. Tato funkce je omezená. Je nutné zachovat trvalou likviditu banky, kapitálovou přiměřenost a výši povinných minimálních rezerv.

Rychlý a bezpečný **platební styk** je jednou z nejdůležitějších podmínek efektivního fungování tržní ekonomiky. Pozice banky je v mezinárodním i vnitrozemském platebním systému nezastupitelná. V současné době je převládající formou bezhotovostní platební styk a

⁷DVOŘÁK, Petr. Bankovníctví pro bankéře a klienty. Praha: Linde, 2005, s. 31

⁸Tamtéž, s. 31

banky k tomu mají vhodné podmínky:⁹ vedou běžné účty pro velký počet svých klientů, platby provádějí pouhým účetním převodem nebo jinou platební formou bez potřeby

Role banky je při **zprostředkování finančního investování** významná. Pro své klienty provádějí emise cenných papírů a také jejich nákup, popřípadě i jiné nákupy, jako obchody s finančními deriváty apod.

1.1.3 Ukončení bankovní činnosti

„Ukončení bankovní činnosti je vzhledem k významu bank v ekonomickém systému a vzhledem k požadavku vyrovnání bankovních závazků také předmětem zákonné úpravy.“

¹⁰Především se jedná o okolnosti vztahující se k bankovní licenci, tzn. její odnětí či omezení udělených funkcí.

Při dlouhotrvajících a závažných nedostacích v činnosti banky nebo pobočky banky z jiného než členského státu nebo při úpadku banky nebo pobočky z jiného než členského státu je licence Českou národní bankou odejmuta. Licence může být také odňata v případě že:¹¹

- a) banka nebo pobočka banky z jiného než členského státu nezačala činnost do 12 měsíců ode dne udělení licence nebo jestliže po dobu 6 měsíců nepřijímá vklady od veřejnosti nebo neposkytuje úvěry;
- b) v činnosti banky byl zjištěn nedostatek v činnosti, který by současně mohl naplnit znaky správního deliktu;
- c) žadatel v žádosti o licenci uvedl nepravdivé údaje nebo zamlčel podstatné údaje nezbytné pro posouzení žádosti o udělení licence;
- d) přetrvávají závažné nedostatky v činnosti zahraniční banky se sídlem na jiném území než území členského státu, která vykonává na území České republiky bankovní činnosti prostřednictvím své pobočky, nebo došlo k jejímu úpadku;
- e) proti bance bylo vydáno pravomocné rozhodnutí pro závažné porušení zákona upravujícího opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu;

⁹DVOŘÁK, Petr. Bankovníctví pro bankéře a klienty. Praha: Linde, 2005, s. 35

¹⁰KAŠPAROVSKÁ, Vlasta. Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly. Vyd. 1. V Praze: C.H. Beck, 2006, xix, s. 37

¹¹Česká republika. Zákon č. 21/1992 Sb., o bankách.

- f) banka nesplňuje požadavky stanovené v části třetí, čtvrté nebo šesté nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, § 26 odst. 2 písm. a) bodě 1 nebo v § 26 odst. 2 písm. c).;
- g) Česká národní banka odejme licenci, jestliže zjistí, že celkový kapitálový poměr banky na individuálním základě je menší než jedna třetina celkového kapitálového poměru;
- h) Česká národní banka může odejmout souhlas udělený podle tohoto zákona, jestliže byl souhlas udělen na základě nepravdivých údajů nebo žadatel v žádosti o udělení souhlasu zamlčel podstatné údaje nezbytné pro posouzení této žádosti.

1.2 Organizace banky

Klademe si otázky typu, jak jsou rozděleny aktivity mezi jednotlivé oblasti činnosti, jaká je pravomoc a zodpovědnost jednotlivých odborů a oddělení i jejich vedoucích, jaký je tok informací a úkolů uvnitř banky. Podstatnou součástí je také organizace odborů a oddělení.¹²

Obecnou definici lze vyjádřit jako: „*Organizace banky je určením vnitřních útvarů banky, vymezením jejich činností, pravomocí a odpovědností a uspořádáním jejich vzájemných vztahů.*“¹³

Důležitým a základním krokem při organizaci je určení vnitrobankovních útvarů. Útvary jsou vytvářeny na základě rozhodnutí managementu. Jsou sdružovány dle zdrojů finančních, osobních, hospodářských, technických apod. a podle různých kritérií, např. podle procesů, funkce v bance, regionů, klientely. Mezi základní charakteristiky vnitrobankovních útvarů patří: dle určení funkcí, úkolů a cílů v bankovní organizaci; přidělení zdrojů nutných k výkonu jejich činnosti, určení vztahů k jiným vnitrobankovním útvarům, stanovení vedoucího útvaru a určení rozsahu jeho pravomocí a odpovědnosti apod. Specifikace organizace je prováděna na základě vlivů různých vnějších a vnitřních faktorů. Mezi něž mimo jiné patří právní forma banky, charakter činností a konkurence, teritorium působnosti aj.¹⁴

1.2.1 Právní forma

V České republice je zákonem ve znění pozdějších předpisů¹⁵ stanovena jediná možná právní forma bankovního podnikání a to je akciová společnost – ve světě nejvíce převládající forma.

¹²POLOUČEK, Stanislav. Bankovníctví. 1. vyd. V Praze: C.H. Beck, 2006, s. 48

¹³KAŠPAROVSKÁ, Vlasta. Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly. Vyd. 1. V Praze: C.H. Beck, 2006, s. 8

¹⁴Tamtéž, s. 8

¹⁵Česká republika. Zákon č. 21/1992 Sb., o bankách.

Banka, jako podnikatelský subjekt, je zapsána v obchodním rejstříku a výpis musí být uložen u ČNB.

Základní kapitál je tvořen akciemi ve jmenovité hodnotě minimálně ve výši 500 mil. Kč a v uvedeném minimu musí být i peněžité vklady. Akcionáři za své závazky neručí, naopak banka musí celým svým majetkem.

Základní orgány jsou podle obchodního zákoníku (zák. č. 513/1991 Sb.) povinně určené pro všechny akciové společnosti a v tom případě i banky. O všech základních otázkách rozhoduje nejvyšší orgán – valná hromada. Ta se schází nejméně jednou do roka. Mimo konání schůzek řídí banku představenstvo, které za ni odpovídá v rámci svěřených pravomocí a předkládá zprávy o hospodaření a stavu majetku. Dalším základním orgánem je dozorčí rada. Dohlíží na podnikatelskou činnost banky a musí být nejméně tříčlenná a dělitelná třemi. Člen rady nesmí být členem představenstva a jednat ve jménu banky. Výsledky své práce předkládají, stejně jako představenstvo, valné hromadě.

1.2.2 Charakter bankovní činnosti a konkurenčního prostředí

Uspořádání uvnitř banky je vzhledem k nabízeným službám dvoustupňové - bankovní centrála a bankovní pobočková síť. Zohledňuje základní úrovně bankovního řízení (centrální a decentrální) a je zachována dostupnost ke klientovi.

Centrála banky je prvním stupněm. Zde se jedná o činnostech dlouhodobého, koncepčního charakteru. Vedení banky včetně útvarů podporujících řízení a činnost bankovních poboček má na centrále své sídlo. V rámci prvního stupně mohou být zřizovány výbory – například Výbor pro řízení aktiv a pasiv, Výbor pro audit. Mezi členy jsou obvykle vybraní vrcholoví vedoucí, členové představenstva nebo dozorčí rady. Ti jsou pověřeni výkonem specifických metodických a kontrolních činností. V mnoha případech jsou v rámci centrály zřizovány také specializované obchodní útvary.

Druhým stupněm jsou bankovní pobočky. Charakterizovány jsou jako organizační jednotky, u nichž převažuje obchodní činnost. Jsou kompetentní k provozování určených obchodních operací a činností s nimi spojených. Správná funkčnost poboček je upravována vnitřními předpisy.

1.2.3 Teritorium působnosti banky

Teritorium je také velmi důležitým faktorem ovlivňujícím organizaci banky. Různá bude pochopitelně organizace regionální banky či té, co působí mezinárodně.

V dnešní době spoustu bank vytváří holdingové společnosti, což je pro akciové společnosti typické. Princip je závislý na propojení vztahů mateřské a dceřiné společnosti. Každá ze společností má svoji právní samostatnost a neručí vzájemně za své závazky, ovšem není to vyloučené. V bankovníctví se nejvíce uplatňují tři modely. Jedním z nich je, že mateřská společnost vlastní podíly v dceřiných společnostech, ale ty už podíly v jiných společnostech nevlastní. Dalším je typ vertikální struktury, kdy mateřská společnost vlastní akciové podíly v dceřiných společnostech a ty pak pomocí akciových podílů ovládají další společnosti – mateřská společnost ovládá takto „vnučky“. A třetím typem jsou holdingy, kdy jsou všechny společnosti vzájemně propojeny svými vlastnickými podíly.

1.3 Hospodaření bank

Vzhledem k cíli této práce, kterého docílíme na základě finanční analýzy, si nejprve musíme představit zdroje informací, se kterými budeme později pracovat. Banky mají povinnost zveřejňovat výsledky svého hospodaření a to v podobě rozvahy a výkazu zisků a ztrát.

1.3.1 Rozvaha

Rozvaha, nebo také jinak řečeno bilance podniku, patří mezi základní a nejdůležitější účetní výkazy. Definujeme ji jako stav majetku a zdrojů jeho krytí k určitému okamžiku, souhrnně zachycuje také výsledky ostatních výkazů. Zobrazuje na jedné straně aktiva (majetek) a na druhé pasiva (kapitálové zdroje). Tyto dvě strany jsou ve vzájemné bilanční rovnici, tzn. stav aktiv = stav pasiv. Zjednodušená struktura rozvahy je uvedena v následující tabulce.

Tabulka 1: Zjednodušená struktura bilance banky

Aktiva	Pasiva
1. Pokladní hotovost	1. Závazky k bankám
2. Vklady u centrální banky	2. Závazky ke klientům
3. Státní pokladniční poukázky a poukázky centrální banky	3. Závazky z dluhových cenných papírů
4. Pohledávky za bankami	4. Rezervy
5. Pohledávky za klienty	5. Ostatní pasiva
6. Cenné papíry	6. Podřízený dluh
7. Majetkové účasti	7. Základní kapitál
8. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	8. Kapitálové fondy
9. Pohledávky z upsaného základního kapitálu	9. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku
10. Ostatní aktiva	10. Emisní ážio
	11. Nerozdělený zisk z předchozích období

Zdroj: Upraveno podle [7]

Na první pohled je jasné, že převážnou část majetku tvoří ten finanční, což je vzhledem k tomu, že se orientujeme na banku, logické. Složení majetku banky s sebou nese také vyšší riziko, než tomu je u jiných podnikatelských subjektů. Na straně pasiv se to také promítá.

Abychom získali lepší představu o tom, co jednotlivé složky obsahují, tak si je stručně popíšeme.

Základní položky aktiv jsou:¹⁶

- pokladní hotovost – stav peněz v hotovosti v tuzemské i zahraniční měně. Je to nejvíce likvidní položka;
- vklady u centrální banky – skládají se z části povinných minimálních rezerv a z těch dobrovolných, které jsou uloženy u centrální banky. Podstatou těchto vkladů je zajištění likvidity banky;
- státní pokladniční poukázky a poukázky centrální banky – relativně likvidní a bezrizikové cenné papíry;
- pohledávky za bankami – vklady u jiných bank, či poskytnuté úvěry bankám.
- pohledávky za klienty – poskytnuté úvěry všem typům nebankovních klientů. Patří mezi zásadní položky s nejvyšším ziskem, ale také největším rizikem a nižší likvidností.
- cenné papíry – sem patří obchodovatelné dluhopisy a majetkové cenné papíry;
- majetkové účasti – jedná se o dlouhodobě držené akcie, s jejichž pomocí má banka vliv nad jinou společností – dělíme je na majetkové účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem;
- dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek – nezbytný majetek, který banka potřebuje k provozu. Mezi hmotný patří: budovy, pozemky, dopravní prostředky, vybavení apod. a mezi nehmotný: software, ocenitelná práva apod.;
- pohledávky z upsaného základního kapitálu – jedná se o pohledávky za akcionáři, kteří dosud nesplatili upsané vklady;
- ostatní aktiva – různé aktiva, např. pohledávky za zaměstnanci či daňové pohledávky za státem atd.
-

¹⁶KAŠPAROVSKÁ, Vlasta. *Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly*. Vyd. 1. V Praze: C.H. Beck, 2006, s. 4-5

Základní položky pasiv jsou:¹⁷

- závazky k bankám – sem zařazujeme úvěry a vklady ve vztahu k jiným bankám;
- závazky ke klientům – všechny typy primárních vkladů včetně přijatých úvěrů od nebankovních klientů;
- závazky z dluhových cenných papírů – bankou emitované dluhopisy;
- rezervy – určené ke krytí rizik z bankovního podnikání. Představují cizí zdroj krytí a určitá část má zákonnou podobu;
- ostatní pasiva – různé závazky;
- podřízený dluh – jedná se o peněžní půjčku banky, která není zajištěná, má určenou minimální splatnost a v případě krachu banky jsou pohledávky věřitele z podřízeného dluhu vyrovnány až po uspokojení dávek ostatních věřitelů. Představuje přechod mezi cizími a vlastními zdroji;
- základní kapitál – vlastní zdroj krytí, především jde o vklady akcionářů;
- rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku – vlastní zdroj krytí tvořen ze zdaněného zisku, část z nich je zákonného charakteru;
- kapitálové fondy – fondy tvořené z jiných zdrojů než ze zisku;
- emisní ážio – rozdíl mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou akcie;
- nerozdělený zisk z předchozích let – po splnění zákonem stanovených podmínek může být součástí vlastních zdrojů.

1.3.2 Výkaz zisků a ztrát

Prostřednictvím výkazu zisků a ztrát, nebo také jinak řečeno výsledovky, získáme informace o hospodaření podniku/banky z hlediska přehledu nákladů a výnosů za určité časové období. Účetní jednotka se sestavením výkazu dozví, jakého hospodářského výsledku dosáhla – zisku nebo ztráty.

Podle zákona o účetnictví ve znění pozdějších předpisů je výsledovka povinnou součástí účetní závěrky a má předepsanou strukturu. Rozeznáváme dvojí formu zobrazení a to horizontální a vertikální. Členění nákladů a výnosů může být druhové či účelové. Rozdíl mezi nimi je takový, že druhové členění zobrazuje, jaké náklady/výnosy byly vynaloženy – například

¹⁷KAŠPAROVSKÁ, Vlasta. *Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly*. Vyd. 1. V Praze: C.H. Beck, 2006, s. 6-7

náklady na pokladní a mezibankovní operace, náklady na leasing apod. Účelové členění zobrazuje, v jakém útvaru náklady/výnosy vznikly.

2 FINANČNÍ ANALÝZA A JEJÍ SPECIFIKA V BANKOVNICTVÍ

V následující části bakalářské práce si představíme pojem finanční analýza a převedeme si jej do bankovní oblasti. Nejprve si vysvětlíme a definujeme pojem jako celek a dále už se budeme věnovat konkrétním analýzám. Finanční analýza pro nás bude důležitá zejména v praktické části práce.

2.1 Definice pojmu finanční analýza

Finanční analýzu tvoří soubor finančních ukazatelů, které jsou hlavním podkladem pro sestavení finančních plánů. Jedna z definic tvrdí: „*Finanční analýza je typem poměrové analýzy. Jejím cílem je zhodnotit finanční hospodaření banky a využít zjištěné závěry pro budoucí finanční plánování.*“¹⁸

Její podstatou je definovat ekonomické stavy banky vzhledem ke konkurenci nebo minulému či plánovanému vývoji banky. Finanční analýza sama o sobě není nástrojem změny ekonomické situace banky. Je založena na systému ukazatelů, které pomáhají diagnostikovat problémy i přednosti ve finanční oblasti. Zjištěné nedostatky jsou nadále podrobeny detailnější analýze, kde zjišťujeme jejich příčinu, a v konečné fázi jsou navržena opatření pro odstranění konkrétních nedostatků. Analýza je jedním z faktorů, které ovlivňují finanční plány, zejména v tom kratším horizontu.

Údaje pro finanční analýzu jsou získávány z finančního účetnictví, a to hlavně již z výše uvedené rozvahy, výkazu zisků a ztrát a dále i výkazu cash flow a výkaznictví banky. Vzhledem k tomu, že v účetní evidenci existují stavové a tokové veličiny, je nutné ty stavové upravit přepočtem na jejich průměrnou hodnotu, která lépe vyjadřuje jejich roční velikost. K uvedenému se vážou některá omezení finanční analýzy:¹⁹

1. Ukazatelé jsou tvořeny na základě účetních údajů a ty se vždy vztahují k minulosti. Použití historických údajů, tak může být zavádějící a proto jsou finanční analýzy doplněny o kvalifikovaný odhad výsledků po datu údajů publikovaných ve finanční analýze.
2. Údaje z rozvahy jsou vyjádřeny v tzv. účetních cenách, které v mnoha případech neodpovídají těm aktuálním tržním. Snížení ceny je v účetnictví zobrazeno prostřednictvím odpisů a opravných položek, zvýšení už ale zobrazeno není.

¹⁸KAŠPAROVSKÁ, Vlasta. *Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly*. Vyd. 1. V Praze: C.H. Beck, 2006, s. 26

¹⁹Tamtéž, s. 27

3. Zdroje, které mají vliv na efektivnost podnikání, nejsou v účetnictví zobrazeny. Patří sem například kvalifikace a zkušenosti zaměstnanců.

4. Tvorba bankovních výnosů a nákladů je spojena s nárůstem mimobilančních položek. Tyto položky nejsou ve finančních analýzách, které pracují s bilančními údaji, zachycovány.

„ Z metodického hlediska je finanční analýza typem poměrové analýzy. Přesto že poměrové ukazatele jsou převažujícím typem ukazatelů, mohou se v rámci finanční analýzy využívat také jiné typy ukazatelů, jako jsou ukazatele absolutní či ukazatele rozdílové.“²⁰ Jednotlivé ukazatele jsou nadále sjednocovány do tzv. pyramidových soustav, které vyjadřují jejich vzájemné souvislosti. Pyramidové soustavy jsou rozkladem těch vrcholových syntetických ukazatelů na dílčí. Uspořádání ukazatelů v soustavě je založeno na matematických vazbách, které jsou odvozeny od ekonomických souvislostí mezi zkoumanými jevy a procesy. Významem takového uspořádání je lepší přehlednost a kvantifikace dílčích jevů a vztahů v ekonomických procesech.²¹

2.2 Ukazatele finanční analýzy

Ukazatele lze rozdělit do tří skupin: rozdílové, absolutní a poměrové. Rozdílové se vypočítají jako rozdíl určité položky aktiv a položky pasiv. Další jsou Absolutní ukazatele, které vycházejí z konkrétních hodnot účetních výkazů a dělí se na horizontální a vertikální analýzu. Do třetí skupiny patří poměrové ukazatele. Podrobněji si je představíme později v samostatné podkapitole.

2.2.1 Absolutní ukazatele – vertikální a horizontální analýza

Každá finanční analýza začíná tzv. vertikálním a horizontálním rozbořem. Podstatou je, že oba postupy umožňují vidět původní absolutní údaje z účetních výkazů v určitých relacích a souvislostech. Horizontální analýza sleduje vývoj zkoumané veličiny v čase a vertikální zkoumá strukturu finančního výkazu vztahenou k nějaké veličině.²²

„Vertikální analýza spočívá v tom, že se na jednotlivé položky finančních výkazů pohlíží v relaci k nějaké veličině.“²³ Jednoduše vysvětleno, jaký je podíl jednotlivých položek na zvolené základně (100 %) v procentech. Pro pochopení si uvedeme vzorec P_i , kde B_i je velikost položky bilance a $\sum B_i$ je suma hodnot položek v rámci určitého celku.

²⁰KAŠPAROVSKÁ, Vlasta. Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly. Vyd. 1. V Praze: C.H. Beck, 2006, s. 27

²¹Tamtéž, s. 27

²²KISLINGEROVÁ, Eva a Jiří HNILICA. Finanční analýza: krok za krokem. Vyd. 1. Praha: C.H. Beck, 2005, s.

11

²³Tamtéž, s. 15

$$P_i = \frac{B_i}{\sum B_i} \quad (1)$$

V případě rozvahy za základnu zvolíme celkovou bilanční sumu a určíme, jak se jednotlivé položky rozvahy podílejí na celku. Pokud provádíme rozbor výkazu zisků a ztrát za základnu volíme celkovou výši výnosů/nákladů.

Horizontální analýza porovnává změny v časové posloupnosti, nejčastěji ve vztahu k nějakému minulému účetnímu období. Matematicky si můžeme postup znázornit takto (bilanční položka B_i ; hodnota bilanční položky v čase $B_i(t)$):

$$I_{\frac{t}{t-1}}^i = \frac{B_i(t)}{B_i(t-1)} \quad (2)$$

2.2.2 Poměrová analýza

Poněvadž vertikální a horizontální analýza sleduje vývoj pouze jedné veličiny (položky účetních výkazů) v čase nebo ve vztahu k nějaké nadřazené veličině, tak v bankovníctví se využívá spíše ta poměrová, která dává do poměru položky vzájemně mezi sebou. Konkrétní ukazatelé se dělí do několika skupin – ukazatelé rentability, likvidity, zadluženosti, aktivity, produktivity, kapitálového trhu a hodnotové ukazatele výkonnosti.²⁴ Postupy poměrové analýzy se shlukují do několika skupin – soustavy ukazatelů. Z důvodu složitosti organismu podniku využíváme, k charakteristice finanční situace banky, více ukazatelů. A tak pro vyhodnocení finanční stránky podniku využíváme co nejvíce možných postupů a metod pro lepší představu a jasnost výsledku. V následující kapitole, si jednotlivě charakterizujeme vybrané ukazatele.

²⁴KISLINGEROVÁ, Eva a Jiří HNILICA. *Finanční analýza: krok za krokem*. Vyd. 1. Praha: C.H. Beck, 2005, s. 31

3 CHARAKTERISTIKA VYBRANÝCH FINANČNÍCH UKAZATELŮ HODNOCENÍ BANK

Před tím, než pokročíme k samotné analýze, si vyjmenujeme a popíšeme poměrové ukazatele, se kterými budeme pracovat a na základě nichž dojdeme ke konkrétním závěrům.

3.1 Ukazatele struktury bilance

„První fáze finanční analýzy by měla poskytnout celkový rámcový obraz o bilanční rovnováze a podnikatelském zaměření banky, který vychází ze struktury bilance banky.“²⁵

Položky bilance jsou situovány do skupin pohledávek z pohledu aktiv a skupin závazků z pohledu pasiv a také dle jejich likvidity. Význam ukazatelů bilance je, že:

- poskytují podklady pro srovnání mezi bankami s přibližně stejným zaměřením, to zvyšuje vypovídací schopnost a objektivitu ostatních skupin ukazatelů
- a také určují míru rovnováhy mezi konkrétními složkami aktiv a pasiv, a mají význam z hlediska zajištění likvidity.

Představíme si dva základní ukazatele. První vyjadřuje podíl úvěrových pohledávek (je možné použít i jiné skupiny bankovních aktiv) na celkových aktivech:

$$S_u = \frac{\text{pohledávky ke klientům}}{\text{celková aktiva}} \cdot 100 \quad (3)$$

Ukazatel lze dále specifikovat na dílčí ukazatele – dle časového charakteru, typu klientů, odvětví apod. Funkce ukazatele nevypovídá jen o zaměření banky, ale také o míře koncentrace určitých typů úvěrových pohledávek v portfoliu banky a tím i indikátorem rizika plynoucího z koncentrace investic. Vysoká hodnota ukazatelů tohoto typu (80 % a více) zvyšuje riziko plynoucí z koncentrace.

Podobně jsou poskládané i ukazatele na straně pasiv. Ten následující zachycuje podíl závazků k nebankovním klientům na celkových pasivech:

$$S_z = \frac{\text{závazky ke klientům}}{\text{celková pasiva}} \cdot 100 \quad (4)$$

I tento ukazatel lze nadále specifikovat např. dle charakteru závazků.

²⁵KAŠPAROVSKÁ, Vlasta. *Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly*. Vyd. 1. V Praze: C.H. Beck, 2006, s. 27

3.2 Ukazatele bankovní likvidity

„Součástí struktury bilance jsou i ukazatele vypovídající o struktuře aktiv a pasiv z hlediska jejich likvidnosti.“²⁶ Likviditu lze vysvětlit jako platební schopnost banky nebo také jako schopnost hradit své závazky. Je důležitá hlavně pro získání či nezískání důvěry od věřitelů banky.

Část svého majetku může banka použít k vyrovnání závazků, aniž by ohrozila svoji činnost. To je také důvodem, proč tyto aktiva banka drží ve svém majetku - nazývají se likvidní aktiva.

Prvním ukazatelem, který hodnotí bankovní likviditu, je **ukazatel okamžité likvidity**:

$$L_o = \frac{\text{vysoce likvidní aktiva}}{\text{okamžitě splatné závazky}} \cdot 100 \quad (5)$$

Pod pojmem vysoce likvidní aktiva, si představíme ta, která má banka okamžitě k dispozici. Patří sem: pokladní hotovost banky, vklady u centrální banky tvořené povinnými minimálními rezervami a dobrovolnými rezervami, netermínované vklady u jiných bank. Mezi okamžitě splatné závazky řadíme netermínované primární vklady klientů, okamžitě splatné závazky k jiným bankám aj.

Dalším často využívaným ukazatelem je **ukazatel běžné likvidity**:

$$L_b = \frac{\text{likvidní aktiva}}{\text{krátkodobé závazky}} \cdot 100 \quad (6)$$

Ukazatel vyjadřuje, do jaké míry existuje rovnováha mezi likvidními aktivy a krátkodobými závazky banky. Pod položkou likvidní aktiva se řadí nejen ty vysoce likvidní, ale také i vysoce likvidní cenné papíry či vysoce likvidní dluhopisy. Krátkodobé závazky jsou všechny závazky se splatností do určitého krátkodobého časového horizontu.

3.3 Ukazatele bankovní rentability

Ukazatele se vztahují k analýze hospodářského výsledku podniku. „Ukazatele bankovní rentability vypovídají o vztahu mezi výsledky hospodaření banky a vloženými vlastními zdroji či aktivy.“²⁷ Ukazatele využívané při finanční analýze banky jsou:

²⁶KAŠPAROVSKÁ, Vlasta. *Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly*. Vyd. 1. V Praze: C.H. Beck, 2006, s. 29

²⁷Tamtéž, s. 30

Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)

Vypočítá se jako poměr čistého zisku po zdanění a průměrného vlastního kapitálu banky:

$$ROE = \frac{\text{čistý zisk po zdanění}}{\text{průměrný vlastní kapitál banky}} \cdot 100 \quad (7)$$

Při používání ROE je nutné brát ohled na určitá omezení:²⁸

- ROE vychází z ročního zisku, není tedy schopen postihnout finanční dopady rozhodnutí, která se týkají více období;
- ROE v sobě nezachycuje rizika, která banka podstupuje při své podnikatelské činnosti.

Rentabilita bankovních aktiv (ROA)

„Za mezinárodně uznávanou dobrou úroveň tohoto ukazatele se všeobecně považuje hodnota 1,00.“²⁹

ROA je podrozkladem ukazatele ROE a vyjádří se jako poměr čistého zisku po zdanění a průměrného stavu aktiv:

$$ROA = \frac{\text{čistý zisk po zdanění}}{\text{průměrný stav aktiv}} \cdot 100 \quad (8)$$

Uvedené ukazatele v sobě zahrnují kombinovaný vliv dalších ukazatelů, jde o tzv. ukazatele syntetického typu. Je možné je rozkládat na dílčí ukazatele a tak definovat silné a slabé stránky v ekonomické činnosti banky.

3.4 Ukazatele produktivity

Ukazatele produktivity patří mezi významnou skupinu ukazatelů a jedná se o ukazatele, které odrážejí kvalitu manažerského řízení banky. V současné době se jedná o významné ukazatele konkurenceschopnosti banky. Rozlišují se jako celkové, objemové a ukazatele nákladové intenzity.³⁰

Ukazatel celkové produktivity

Při výpočtu ukazatele celkové produktivity se jedná o vyjádření dosaženého zisku na bankovního zaměstnance. Je vyjádřen jako poměr čistého zisku po zdanění a průměrného přepočteného počtu zaměstnanců:

²⁸KAŠPAROVSKÁ, Vlasta. *Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly*. Vyd. 1. V Praze: C.H. Beck, 2006, s. 30-31

²⁹HRDÝ, Milan. *Oceňování finančních institucí*. 1. vyd. Praha: Grada, 2005, s. 35

³⁰KAŠPAROVSKÁ, Vlasta. *Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly*. Vyd. 1. V Praze: C.H. Beck, 2006, s. 31-32

$$P_c = \frac{\text{čistý zisk po zdanění}}{\text{průměrný přepočtený počet zaměstnanců}} \cdot 100 \quad (9)$$

3.5 Ukazatele kvality bankovních aktiv

Dalšími důležitými ukazateli, kterými se budeme zabývat, jsou ukazatele kvality bankovních aktiv. Ty vypovídají o rizikovosti bankovního portfolia. Důležitý je jejich vývoj v časové řadě. Rizikovost portfolia je třeba posuzovat v souvislostech s použitými metodami pro účetní zachycení očekávané ztráty z pohledávek a také v souvislostech s výší bankovního kapitálu k pokrytí ztrát.³¹

Ukazatel je vyjádřen jako poměr objemu vytvořených rezerv a opravných položek k základně (finančním pohledávkám):

$$K_a = \frac{\text{opravné položky k úvěrům}}{\text{celkové úvěrové pohledávky ke klientům}} \cdot 100 \quad (10)$$

Tvorba opravných položek souvisí s očekávanou ztrátou z pohledávky. Opatření ČNB klasifikuje pohledávky na standardní, sledované a ohrožené. Rezervy banky tvoří ke skupině standardních pohledávek a opravné položky je povinna tvořit ke sledovaným a ohroženým pohledávkám.

3.6 Ukazatel kapitálové přiměřenosti

Cílem je zajistit dostatečnou výši kapitálu banky jako zdroje ke krytí ztrát, tím se zamezí přenesení rizika na bankovního věřitele. Ukazatel je sledován orgány a je pravidelně zveřejňován bankami – musejí dodržovat minimální hodnotu kapitálové přiměřenosti a to ve výši 8 %.³² Kapitálová přiměřenost se vyjadřuje se jako vztah mezi skutečnou výší kapitálu a jeho požadovanou výší s ohledem na rizikovost bankovního portfolia:

$$kp = \frac{\text{kapitál}}{\text{kapitálový požadavek A} + \text{kapitálový požadavek B}} \cdot 0,08 \geq 0,08 \quad (11)$$

kde: kp je kapitálová přiměřenost;

Kapitálový požadavek A je kapitálový požadavek k úvěrovému riziku bankovního portfolia;

³¹KAŠPAROVSKÁ, Vlasta. *Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly*. Vyd. 1. V Praze: C.H. Beck, 2006, s. 32-33

³²Tamtéž, s. 34

Kapitálový požadavek B je součet kapitálových požadavků k úvěrovému riziku obchodního portfolia, riziku angažovanosti, obecnému úrokovému a akciovému riziku, měnovému a komoditnímu riziku.

4 FINANČNÍ ANALÝZA BANK A JEJICH KOMPARACE

V této části práce provedeme finanční analýzu a detailní komparaci vybraných tří bank různých velikostí. Subjekty jsme vybírali, podle velikosti aktiv bank ze zdrojů ČNB k 8. únoru 2016.³³ Za zástupce velkých bank jsme zvolili Českou spořitelnu, a.s., středních GE Money Bank, a.s. a malých Air Bank, a.s. Odlišné velikosti jsou zvoleny z důvodu zajímavějších a různorodějších výsledků srovnání. Nejprve si subjekty stručně charakterizujeme a dále přejdeme k porovnání. Budeme srovnávat údaje za roky 2010 - 2014.

4.1 Charakteristika vybraných bank

Česká spořitelna, a.s. (ČS) byla založena v roce 1825 a od roku 2000 působí jako dceřiná společnost rakouské skupiny Erste Group. ČS bezkonkurenčně patří mezi nejznámější a s více jak pěti miliony klienty největší banku v České republice. Aktiva banky činí k 31. prosinci 2014 844,8 mld. Kč. Mimo jiné také provozuje stejnojmennou stavební spořitelnu.

Banka se orientuje na drobné klienty, malé a střední firmy, města a obce. Mezi její služby patří také financování velkých korporací a poskytování služeb v oblasti finančních trhů. Klienti mají k dispozici širokou síť poboček (633), bankomatů (1 565) a platbomatů.³⁴

GE Money Bank, a.s. (GEMB) vznikla roku 1997. Je členem jedné z největších společností na světě – GE, která funguje od roku 1892 a u vzniku stál vynálezce Thomas Edison. V ČR tvoří skupinu GE Money dvě hlavní společnosti: GE Money Bank a GE Money Auto.

GEMB je univerzální bankou a orientuje své služby jak na občany, tak na malé a střední podniky. Celková aktiva k 31. prosinci 2014 činí 144,43 mld. Kč. Velikost banky meziročně stoupá a nyní se pyšní 252 pobočkami a 700 bankomaty.³⁵

Air Bank, a.s. (AIRB) funguje od listopadu roku 2011. Patří do mezinárodní skupiny Home Credit Group a PPF, což je jedna z největších investičních a finančních skupin ve střední a východní Evropě.

³³ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA. *Základní seznamy subjektů* [online]. [cit. 2016-02-08]. Dostupné z: https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB15.BASIC_LISTINGS_RESPONSE_3?p_lang=cz&p_DATUM=08.02.2016&p_hie=HU&p_rec_per_page=25&p_ses_idx=10#BANKY_POB_ZAHR_BANK_TYP1_H1

³⁴ČESKÁ SPOŘITELNA. *Profil České spořitelny* [online]. [cit. 2016-01-14]. Dostupné z: <http://www.csas.cz/banka/nav/o-nas/profil-ceske-sporitelny-d00014413>

³⁵GE MONEY BANK. *Tisková zpráva* [online]. [cit. 2016-01-15]. Dostupné z: https://www.gemoney.cz/servis-pro-media/tiskove-zpravy/zprava?reportId=TZ_173064

Celková aktiva k 31. 12. 2014 sčítají hodnotu necelých 62 mld. Kč. Počet poboček, se i za tak krátkou dobu působnosti, rozrostl na 31 a bankomatů je 34.³⁶

4.2 Ukazatele struktury bilance

V první fázi finanční analýzy vyjádříme ukazatele struktury bilance. Měli bychom získat celkový obraz o bilanční rovnováze a podnikatelském zaměření banky, který vychází ze struktury bilance. V této části budeme počítat se vzorci (3) a (4).

4.2.1 Ukazatel struktury bilance na straně aktiv

Ukazatel struktury bilance na straně aktiv vyjádří podíl pohledávek ke klientům na celkových aktivech banky dle vzorce (3).

Hodnoty, které jsme za analyzované roky pro ČS získali z výročních zpráv, jsme shrnuli do následující tabulky.

Tabulka 2: Výchozí hodnoty pro výpočet ukazatele struktury bilance na straně aktiv za ČS

Česká Spořitelna	2010	2011	2012	2013	2014
Pohledávky ke klientům (mil. Kč)	416 854	441 587	451 471	472 886	482 033
Celková aktiva (mil. Kč)	772 704	784 137	808 795	855 879	844 838
Ukazatel struktury bilance (%)	53,95	56,32	55,82	55,25	57,06

Zdroj: vlastní zpracování dle [2,9,6]

ČS v roce 2010 vykazovala údaje z tabulky 2 s hodnotou ukazatele ve výši 53,95 %. Následující rok se dle analýzy pohledávek za klienty se zvýšily všechny typy úvěrů a v tom případě i celková suma pohledávek na 441 587 mil. Kč. Aktiva, jako celek, se také navýšila. Výrazně vzrostly položky spjaté s cennými papíry a již zmiňované pohledávky za klienty. Ale i přes tuto skutečnost růst celkových aktiv nebyl tak razantní, poněvadž došlo k poklesu pohledávek za bankami o více než polovinu. Ukazatel také mírně vzrostl na hodnotu 56,32 %. V roce 2012 nebyl růst obou poměrových hodnot tak výrazný a ukazatel struktury bilance mírně klesl na 55,82 %. Další účetní období (rok 2013) nebyla ekonomická situace v České republice příliš optimální. Prognózy do budoucna uvádějí zlepšení a známkou oživení je i růst zájmu malých klientů a podnikatelů o úvěrové produkty. Pohledávky za klienty zaznamenaly meziroční nárůst o 4,60 % a nejvyšší podíl na tom bezpochyby má růst poskytnutých hypotéčních úvěrů o 17 081 mil. Kč. Pokladní hotovost a vklady u ČNB vzrostly více než trojnásobně a také z tohoto důvodu se zvýšila suma celkových aktiv na 855 879 mil. Kč. Hodnota ukazatele se příliš nezměnila, mírně klesla na 55,25 %. Poslední sledovaný rok

³⁶AIR BANK. *O nás* [online]. [cit. 2016-01-15]. Dostupné z: <https://www.airbank.cz/cs/vse-o-air-bank/kdo-jsme/historie/>

vzrostla položka dluhových cenných papírů vůči nefinančním podnikům a úvěry vůči vládním institucím či domácnostem. Celkový nárůst pohledávek za klienty je 9 146 mil. Kč. Na straně aktiv došlo k nepatrnému snížení celkové sumy, což bylo zapříčiněno snížením pokladní hotovosti banky i u centrální banky či snížení hodnoty pohledávek za bankami, kde například klesla hodnota úvěrů za úvěrovými institucemi. Za tento rok výše ukazatele stoupla na nejvyšší hodnotu za sledované období a to 57,06 %.

Následuje tabulka vypočtených hodnot **GEMB** včetně poměrových položek za všechny sledované roky.

Tabulka 3: Výchozí hodnoty pro výpočet ukazatele struktury bilance na straně aktiv za GEMB

GE Money Bank	2010	2011	2012	2013	2014
Pohledávky ke klientům (mil. Kč)	97 262	96 302	96 327	92 243	99 050
Celková aktiva (mil. Kč)	139 620	140 919	136 041	135 742	144 432
Ukazatel struktury bilance (%)	69,70	68,34	70,81	68,00	68,57

Zdroj: vlastní zpracování dle [2,9,6]

Údaje GEMB za rok 2010 jsou znázorněny v tabulce 3, dosazením do vzorce získáme hodnotu ukazatele struktury bilance 69,70 %. Následující účetní období klesla hodnota pohledávek za klienty na 96 302 mil. Kč. K poklesu došlo zejména vlivem změnou procesu restrukturalizace pohledávek. V tomto roce banka sčítala největší sumu pohledávek vůči běžným obyvatelům a to ve výši 78 262 mil. Kč a naopak nejméně vůči neziskovým organizacím (4 mil. Kč). Hodnota celkových aktiv, oproti pohledávkám, stoupla a to zejména vlivem růstu různých druhů cenných papírů a konkrétně těch, vydaných vládními institucemi. Za uplynulé období byla hodnota ukazatele ve výši 68,34 %. V dalším roce 2012 hodnota mírně stoupla na 70,81 %. Pohledávky nepatrně stouply, ale celková aktiva klesla. Z hlediska klasifikace pohledávek za klienty nedošlo k žádné zásadní změně – ale je důležité si uvést, že typ ztrátové pohledávky stoupl o více než 400 mil. Kč. V tomto roce banka oproti tomu minulému zvýšila výši pokladní hotovosti banky a vkladů u centrální banky o 12 000 mil. Kč. Naopak hodnota cenných papírů klesla téměř o polovinu na 8 600 mil. Kč (rok 2011: 16 600 mil. Kč.) a také pohledávky za bankami, na konci roku, vykazovaly hodnotu třikrát menší, než v roce předchozím. Aktiva meziročně klesla o 3,46 % na hodnotu 136 041 mil. Kč. Část roku 2013 Českou republiku prolínala ekonomická krize a tak bylo očekávané, že pohledávky za klienty budou klesat. Došlo ke snížení o 4,23 %. V tomto roce největší pokles zaznamenaly pohledávky nabízené obyvatelstvu (o 4 581 mil. Kč). Hodnota ukazatele klesla na, dosud nejnižších, 68 %. V posledním roce 2014 banka zavedla řadu inovativních produktů a novinek a rok se dal označit za úspěšný. Pohledávky za klienty se

zvýšily o 7,38 %. Podstatné je, že za tento rok klesla suma pohledávek ztrátových a pochybných a hodnota pohledávek standardních vzrostla. Banka finančnímu sektoru poskytla řadu služeb a produktů a následně vykazovala pohledávky ve výši 9 465, tj. o 8 737 mil. Kč více, než v roce předchozím a z hlediska analýzy pohledávek dle druhů sektorů je to nejzásadnější změna. Bilanční suma také stoupala. Aktiva se rozrostla o 8 690 mil. Kč, což bylo zapříčiněno zejména růstem již zmiňovaných pohledávek za klienty. Konečná hodnota ukazatele je ve výši 68,57 %.

Údaje za **AIRB** jsou kompletní od roku 2012. Celkové sumy nám shrne tabulka 4.

Tabulka 4: Výchozí hodnoty pro výpočet ukazatele struktury bilance na straně aktiv za AIRB

AIR Bank	2010	2011	2012	2013	2014
Pohledávky ke klientům (mil. Kč)	-	-	11 135	22 176	25 304
Celková aktiva (mil. Kč)	-	3 352	33 614	49 895	61 998
Ukazatel struktury bilance (%)	-	-	33,13	44,45	40,81

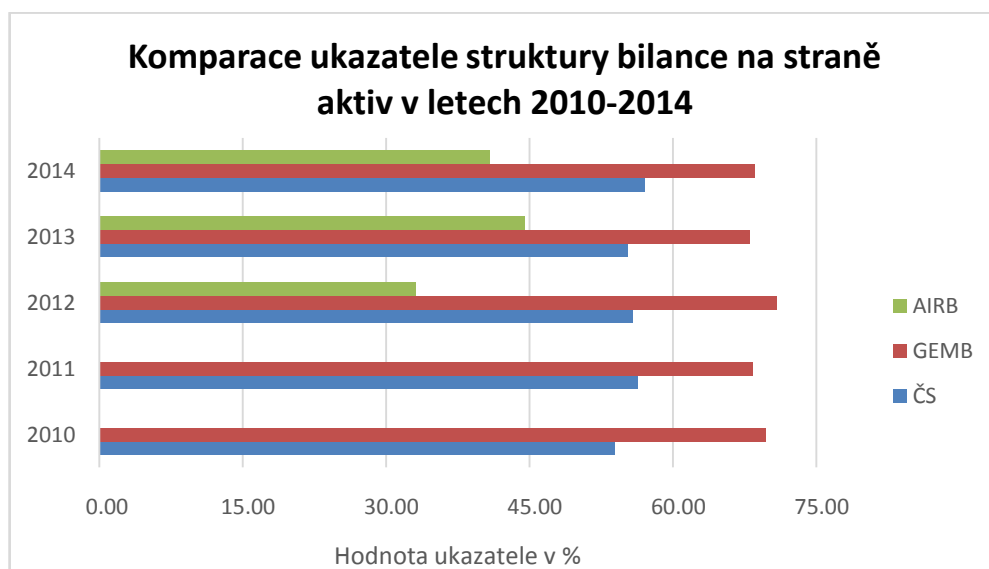
Zdroj: vlastní zpracování dle [2,9,6]

V roce 2010 AIRB ještě na bankovním trhu nepůsobila a tak začneme srovnávat údaje od roku 2011, které jsou zobrazené v tabulce 4. Hodnotu ukazatele jsme za tento rok, vzhledem k nulové sumě pohledávek, nepočítali. Rok 2012 byl prvním celým rokem působení banky na trhu a v tom případě byl velmi důležitý a také překvapivě úspěšný. Hodnota úvěrů zákazníkům se z nuly vyšplhala na 11 135 mil. Kč, kde úvěry v hodnotě 10 921 mil. Kč byly poskytnuty zákazníkům z Nizozemí. Aktiva, vzhledem k navýšení všech položek aktiv, na konci roku 2012 vykazovala hodnotu 33 614 mil. Kč. Nejdůležitější změna a také nejvýraznější růst byl zaznamenán u pohledávek za klienty a realizovatelných finančních aktiv, které dohromady sčítaly hodnotu přes 27 000 mil. Kč. Hodnota ukazatele byla za zmiňovaný rok ve výši 33,13 %. V průběhu roku 2013 získala banka 126 000 nových klientů a důsledkem bylo, že vzrostla hodnota poskytnutých úvěrů a to téměř o 100 %. Banka tento rok poskytla úvěry ve výši 19 035 mil. Kč (tj. 86 % z celkových poskytnutých úvěrů) svým dceřiným společnostem pro financování jejich činností. Aktiva se, také jako minulý rok, zvýšila a to i ze stejných důvodů – díky růstu pohledávek za klienty a realizovatelných finančních aktiv. Tyto dvě zmiňované položky představovaly 84 % celkových aktiv. Ukazatel struktury bilance na straně aktiv byl ve výši 44,45 %. V roce 2014 nové banky sčítaly dohromady 1,6 miliónu nových klientů, kteří přešli od tradičních velkých bank. AIRB také přivítala spoustu nových klientů a to se odrazilo na výsledcích a banka je poprvé v zisku. Růst poskytnutých úvěrů už nebyl tak razantní, jako tomu bylo v předešlých letech. Za rok 2014 byly poskytnuty úvěry v hodnotě 25 304 mil. Kč a celková suma aktiv byla ve výši 61 998

mil. Kč. Největší růst (téměř o polovinu) zaznamenala položka peněz a peněžních ekvivalentů a finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, která stoupla o 6 200 mil. Kč. V rámci finančních aktiv stoupla hodnota Českých státních dluhopisů z nuly na 5 303 mil. Kč. Hodnota ukazatele je za uplynulé období ve výši 40,81 %.

Komparace dosažených výsledků ukazatele struktury bilance na straně aktiv

Získané výsledky jsme si přenesli do obrázku 1.



Obrázek 1: Porovnání ukazatele struktury bilance na straně aktiv v období 2010-2014

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

Z grafu vyplývá, že nejvyšších hodnot ze sledovaných bank dosahuje GEMB. To znamená, že banka má nejvyšší podíl svých aktiv vázaných v pohledávkách a úvěrech za klienty. Hodnoty GE jsou velmi stabilní s průměrnými hodnotami kolem 68 %. To samé se dá říci i o sloupci hodnot ČS, kde jsou sice rozdíly mezi jednotlivými roky vyšší, ale stabilně se pohybují kolem 55 %. Hodnoty AIRB jsou nejnižší, což je zapříčiněno vysokými počátečními investicemi vložené do aktiv a nižším počtem klientů a v tom případě i pohledávek. Strategií AIRB bylo v první fázi zejména zaměření se na sběr vkladů s vyšším úročením než u ostatních bank. Nejvyšší hodnota AIRB je 44,45 %, což při porovnání s ČS, a ukazatelem kolem 55 %, není tak razantní rozdíl. Výsledné hodnoty za jednotlivé roky jsou shrnuty v tabulce 5.

Tabulka 5: Ukazatel struktury bilance na straně aktiv za jednotlivé banky v letech 2010-2014 (v %)

Rok	2010	2011	2012	2013	2014
ČS	53,95	56,32	55,82	55,25	57,06
GEMB	69,70	68,34	70,81	68,00	68,57
AIRB	-	-	33,13	44,45	40,81

Zdroj: vlastní zpracování dle [2,9,6]

4.2.2 Ukazatel struktury bilance na straně pasiv

V následující části si vyjádříme ukazatele struktury bilance na straně pasiv dle vzorce (4).

Nyní jsme z rozvahy ČS přenesli hodnoty závazků ke klientům a celková pasiva do tabulky a vypočítali ukazatel struktury bilance na straně pasiv. Všechny položky jsou shrnuté v tabulce níže.

Tabulka 6: Výchozí hodnoty pro výpočet ukazatele struktury bilance na straně pasiv za ČS

Česká Spořitelna	2010	2011	2012	2013	2014
Závazky ke klientům (mil. Kč)	530 101	523 424	549 406	568 470	587 234
Celková pasiva (mil. Kč)	772 704	784 137	808 795	855 879	844 838
Ukazatel struktury bilance (%)	68,60	66,75	67,93	66,42	69,50

Zdroj: vlastní zpracování dle [2,9,6]

Z hodnot z tabulky 6 jsme za banku ČS pro rok 2010 vyjádřili hodnotu ukazatele ve výši 68,60 %. Následující účetní období, rok 2011, ukazatel mírně klesl na 66,75 %. Klesla také hodnota závazků ke klientům na 523 424 mil. Kč a to respektive vklady ve veřejném sektoru v podobě běžných účtů, termínovaných vkladů a stejné položky z hlediska korporátní klientely. Závazky jako celek zaznamenaly růst, který byl zapříčiněn zvýšením položky nerozděleného zisku. V roce 2011 narostl dluh ke klientům o 25 920 mil. Kč. Největší podíl na tom nese růst termínovaných vkladů o 6 659 mil. Kč a ostatní závazky, které se zvýšily o necelých 5 000 mil. Kč. Ostatní závazky zahrnují zejména závazky ze zrušených vkladů, z vkladů na anonymních vkladních knížkách a přijaté úvěry od klientů v repo k 31. prosinci 2012 banka přijala od klientů v rámci repo operací úvěry v objemu 7 835 mil. Kč (k roku 2011: 1 528 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 7 853 mil. Kč (k roku 2011: 1 527 mil. Kč). Celková pasiva vzrostla jak na straně cizích zdrojů, tak těch vlastních. Navýšily se již zmiňované závazky ke klientům či vlastní kapitál a konkrétně nerozdělený zisk o cca 11 000 mil. Kč a přecenění realizovatelných finančních aktiv o 656 mil. Kč na hodnotu 843 mil. Kč. Hodnota ukazatele je za uplynulé období poměrně stabilní a za rok 2012 je to 67,93 %. V dalším roce také nedošlo k výrazné změně ukazatele a hodnota na konci roku 2013 byla ve výši 66,42 %. Trend z předešlého období pokračoval a hodnota závazků ke klientům rostla. Nyní, z pohledu závazků k obyvatelstvu, došlo k navýšení o 2 000 mil. Kč. Běžné obyvatelstvo navýšilo vklady na běžných účtech o 19 000 mil. Kč a z hlediska termínovaných vkladů došlo ke snížení na 33 724 mil. Kč, kde byl meziroční pokles o 30,60 %. V tomto roce banka nejvíce navýšila svůj dluh u ostatních bank a to jak ve formě termínovaných vkladů, tak jako přijaté úvěry a celkem o 34 159 mil. Kč. Celkové závazky se za uplynulý rok vyšplhaly do výše 855 879 mil. Kč, tj. o 47 084 mil. Kč více než v roce

2012. Poslední období (rok 2014) také rostly vklady klientů, kde nejvíce růstu zaznamenala skupina obyvatel v podobě jednodenních vkladů. Při analýze druhu klientů došlo ke snížení sumy uložené od vládních institucí, nefinančních podniků a naopak ke zvýšení u domácností, kde byl rozdíl tak razantní, že závazky ke klientům stouply o 19 000 mil. Kč. Celková pasiva se snížila. Nelze určit, která položka se snížila nejvíce. K poklesu došlo u více druhů závazků a v konečném součtu to bylo o 11 041 mil. Kč, tj. v meziročním porovnání o 1,30 %. Hodnota za tento rok byla za sledované období nejvyšší a konkrétně 69,50 %.

Pro **GEMB** jsme také vytvořili tabulku, která přehledně zobrazuje potřebné sumy a výši ukazatele.

Tabulka 7: Výchozí hodnoty pro výpočet ukazatele struktury bilance na straně pasiv za GEMB

GE Money Bank	2010	2011	2012	2013	2014
Závazky ke klientům (mil. Kč)	109 942	107 432	98 614	95 927	99 655
Celková pasiva (mil. Kč)	139 620	140 919	136 041	135 742	144 432
Ukazatel struktury bilance (%)	78,74	76,24	72,49	70,67	69,00

Zdroj: vlastní zpracování dle [2,9,6]

Dosažením hodnot z tabulky 7 do vzorce (4) jsme získali za GEMB a rok 2010 ukazatel ve výši 78,74 %. Následující účetní období klesla hodnota závazků o více než 2 000 mil. Kč. Příčinou bylo například snížení závazků vůči nerezidentům o 2 261 mil. Kč či závazků k vládnímu sektoru o 1 427 mil. Kč. Největšího růstu závazků ke klientům banka za evidovala vůči finančním organizacím a to o více než polovinu na hodnotu 2 098 mil. Kč. Z pohledu celkových pasiv hodnota mírně vzrostla. Příčinou změny, oproti minulému roku, byl růst zisku. Ukazatel nepatrně klesl na 76,24 %. V roce 2012 došlo také k poklesu ukazatele a tentokrát o něco větší, než v předchozím roce a hodnota se snížila na 72,49 %. Meziroční změna je -8,20 %. Největší snížení proběhlo u závazků vůči obyvatelům a konkrétně u závazků termínovaných do splatnosti o 59,81 %. Také závazky k nefinančním organizacím mají na snížení závazků vůči klientům značný podíl. Pokles byl o více než 1 616 mil. Kč a především u závazků splatných na požádání. Při pohledu na celková pasiva a jednotlivé položky největší změnu zaznamenaly již zmiňované závazky vůči klientům a také oproti minulému roku klesl zisk. Celková pasiva byla za tento rok ve výši 136 041 mil. Kč. Roku 2013 se obě poměrové položky snížily, tzn. závazky vůči klientům a celková pasiva. V tomto roce, z hlediska analýzy závazků ke klientům vůči osobám se zvláštním vztahem k bance, došlo k úbytku všech druhů (tj. správní orgány, řídicí orgány a dozorčí orgány) celkově o 12 mil. Kč. Ukazatel struktury bilance na straně pasiv se za zmiňované období opět snížil a hodnota byla ve výši 70,67 %. Trend klesání je zachován a rok 2014 byla hodnota ukazatele

ve výši 69 %. Celkové dluhy vzrostly o více než 6 %. Veškeré závazky, včetně těch vůči klientům, se zvýšily či stagnovaly. Největší změny, z hlediska analýzy sektorů závazků vůči klientům, byly evidovány u částek vztahujících se k vládnímu sektoru, kde došlo k růstu o 2 395 mil. Kč.

Před detailním rozbořem dosažených hodnot následuje informativní tabulka pro poslední z bank (**AIRB**).

Tabulka 8: Výchozí hodnoty pro výpočet ukazatele struktury bilance na straně pasiv za AIRB

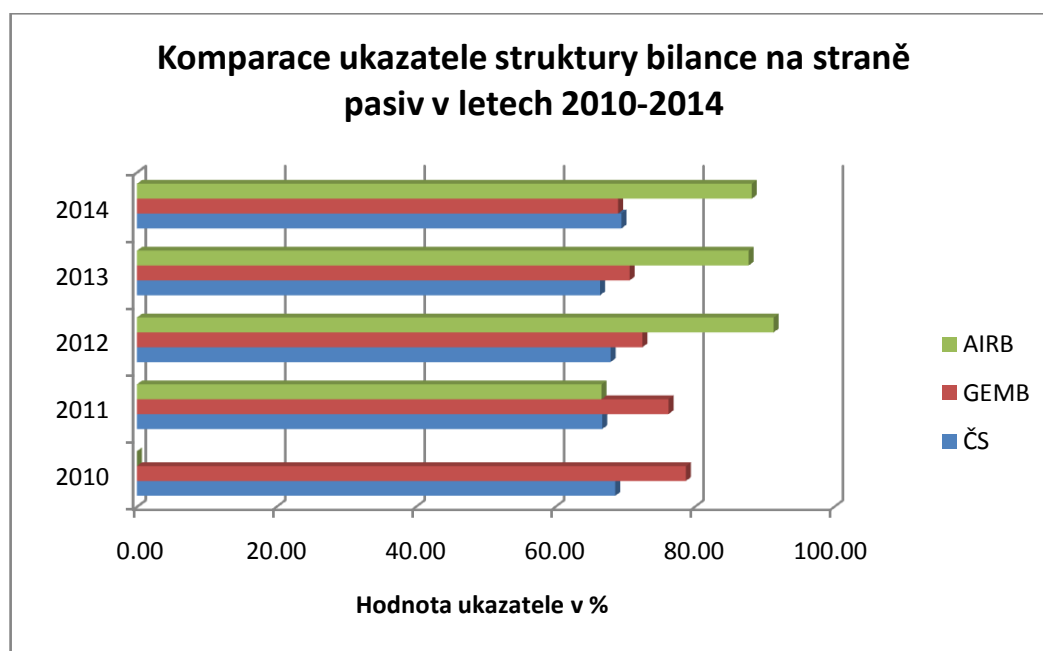
AIR Bank	2010	2011	2012	2013	2014
Závazky ke klientům (mil. Kč)	-	2 234	30 696	43 777	54 670
Celková pasiva (mil. Kč)	-	3 352	33 614	49 895	61 998
Ukazatel struktury bilance (%)	-	66,64	91,32	87,74	88,19

Zdroj: vlastní zpracování dle [2,9,6]

AIRB v prvním roce svého fungování (2011) vykazovala hospodářské údaje z tabulky 8 a hodnota ukazatele byla ve výši 66,64 %. V roce 2012 banka zaznamenala enormní nárůst klientů a na konci roku jich bylo téměř 88 000. S rostoucím počtem klientů souvisí i růst sumy vztahující se k závazkům a konkrétně běžné účty a vklady klientů. Meziroční změna zmiňované položky je 1 274 % a v korunách vyjádřeno jako 30 696 mil. Kč. Růst celkového cizího zdroje a vlastního kapitálu je důsledkem zvýšení již popisovaných závazků vůči klientům. Hodnota ukazatele se od minulého roku zvýšila téměř o 25 % na 91,32 %. V následujícím roce se podíl závazků ke klientům na celkových pasivech snížil na 87,74 %. Zvýšil se opět počet klientů a tak i veškeré závazky se k nim vztahující. Zákazníci, své úspory z 95 % mají uložené ve formě spořicíh účtů a zbylá procenta jako běžné účty. V tomto roce, se nejvíce zvýšily položky závazků vůči klientům o 13 081 mil. Kč, úvěrů od institucí o 1 800 mil. Kč (rok 2011: 0) a emisní ážio o 1 700 mil. Kč. Celková pasiva sčítají sumy ve výši necelých 50 mld. Kč. V roce 2014 banka vykazovala poprvé zisk a díky tomu by se měl podíl závazků ke klientům na celkových pasivech zmenšit, AIRB ovšem evidovala opět velký nárůst klientů a tak se o 25 % zvýšily závazky, vztahující se právě k zákazníkům. Ukazatel se za poslední rok ustálil v podobné výši jako loňské období na 88,19 %.

Komparace dosažených výsledků ukazatele struktury bilance na straně pasiv

Vypočtené hodnoty z tabulky 9, kde jsme vypočítali ukazatele struktury bilance na straně pasiv, jsme si přenesli do následujícího obrázku 2.



Obrázek 2: Porovnání ukazatele struktury bilance na straně pasiv v období 2010-2014

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

Z grafu můžeme vyčíst, že nejvyšších hodnot dosahuje AIRB a v porovnání s ostatními bankami jsou rozdíly v hodnotách poměrně vysoké. AIRB se zaměřuje především na sběr vkladů, kde nabízí relativně vyšší úročení než ostatní banky a proto je to její jasně nejvýznamnější zdroj financování (kromě prvního roku, kdy byla hodnota 66 %, v dalších letech nabývá hodnot kolem 88 %). Ukazatel banky GEMB nabývá hodnot v rozmezí 73 %. U GE je jasná klesající tendence tohoto zdroje, tzn. roste význam financování i z jiných zdrojů (např. závazky vůči bankám). ČS vykazuje hodnoty ukazatele v podobných číslech jako GEMB. Trend ukazatele je rozmanitý – pohybuje se mezi 66-69 %. Nejvyšší hodnoty banka dosahuje v posledním roce (69,50 %) a v tomto roce je hodnota téměř vyrovnaná s výši ukazatele GEMB (69 %). Vypočtené ukazatele jsme si shrnuli do následující tabulky.

Tabulka 9: Ukazatel struktury bilance na straně pasiv za jednotlivé banky v letech 2010-2014 (v %)

Rok	2010	2011	2012	2013	2014
ČS	68,60	66,75	67,93	66,42	69,50
GEMB	78,74	76,24	72,49	70,67	69,00
AIRB	-	66,64	91,32	87,74	88,19

Zdroj: vlastní zpracování dle [2,9,6]

4.3 Ukazatele bankovní likvidity

V následující části zjistíme výši likvidity aktiv a pasiv v bilanci banky. Poskytneme si celkový obraz o platební schopnosti vybraných bank. Budeme počítat se vzorci ukazatele okamžité likvidity (5) a ukazatele běžné likvidity (6).

4.3.1 Ukazatel okamžité likvidity

První ze skupiny ukazatelů bankovní likvidity je ukazatel okamžité likvidity, který počítáme dle vzorce (5). Do poměru se dostává položka vysoce likvidních aktiv, což jsou aktiva, které má banka okamžitě k dispozici (např. pokladní hotovost a vklady u centrální banky) a položka okamžitě splatných závazků, jako jsou netermínované primární vklady klientů, okamžitě splatné závazky k jiným bankám aj.

Ukazatel okamžité likvidity jsme nejprve vypočítali u ČS a výsledky nám shrne následující tabulka.

Tabulka 10: Výchozí hodnoty pro výpočet ukazatele okamžité likvidity za ČS

Česká Spořitelna	2010	2011	2012	2013	2014
Vysoce likvidní aktiva (mil. Kč)	186 543	99 703	69 466	125 825	87 390
Krátkodobé závazky(mil. Kč)	563 919	593 100	613 077	666 300	660 631
Běžná likvidita (%)	33,07	16,81	11,33	18,89	13,23

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

V roce 2010 GEMB vykazuje hodnoty z tabulky 10 a velikost ukazatele byla 33,07 %. V nadcházejícím účetním období 2011 se hodnota vysoce likvidních aktiv propadla na 99 703 mil. Kč. Příčinou takového snížení byl pokles pohledávek za bankami a konkrétně poskytnuté úvěry, které se snížily o 91 698 mil. Kč na 23 279 mil. Kč. U krátkodobých závazků nedošlo k významné změně a položky tento rok sčítaly hodnotu ve výši 593 100 mil. Kč. Ukazatel se, vlivem poklesu likvidních aktiv, snížil na 16,81 %. Na konci roku 2012 výroční zpráva opět evidovala pokles položek patřících mezi vysoce likvidní aktiva. Nejvýznamnější změna se udála u položky povinných minimálních rezerv u ČNB a banka tuto částku snížila o 10 478 mil. Kč na 546 mil. Kč. Celkové peněžní ekvivalenty představovaly hodnotu ve výši 21 491 mil. Kč a to je o 42 % méně než v předchozím roce. Hodnota ukazatele se tento rok opět snížila a byla vypočítána ve výši 11,33 %. V roce 2013 se hodnota peněz a vkladů u centrální banky zvýšila o 54 950 mil. Kč a z toho 46 372 mil. Kč ve formě jednodenních vkladů u ČNB. U krátkodobých závazků došlo k navýšení těch závazků, vztahujících se k ostatním komerčním bankám, o 34 159 mil. Kč. Za uplynulý rok se hodnota ukazatele oproti minulému roku zvýšila na 18,89 %. V posledním analyzovaném roce nejvýznamnější změnu zaznamenala hotovost u centrální banky, která se o polovinu snížila a celková hodnota položky pokladní hotovosti a hotovosti u centrální banky klesla na 50 157 mil. Kč. Hodnota ukazatele okamžité likvidity je za tento rok 13,23 %.

V následující tabulce si přiblížíme vypočítané hodnoty ukazatele včetně položek dosazených do vzorce pro **GEMB**.

Tabulka 11: Výchozí hodnoty pro výpočet ukazatele okamžité likvidity za GEMB

GE Money Bank	2010	2011	2012	2013	2014
Vysoce likvidní aktiva (mil. Kč)	14 270	19 847	24 880	30 667	30 373
Krátkodobé závazky(mil. Kč)	94 635	95 003	90 333	89 907	96 717
Běžná likvidita (%)	15,08	20,90	27,54	34,11	31,40

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

V prvním sledovaném roce GEMB vykazuje hodnoty z tabulky 11 a vypočtený ukazatel je ve výši 15,08 %. Následující sledovaný rok 2012 došlo k významnému zvýšení vysoce likvidních aktiv. Největší podíl na tom nese téměř trojnásobný nárůst státních dluhopisů na hodnotu 13 420 mil. Kč. Krátkodobé závazky, oproti minulému roku, neevidovaly významné rozdíly a celková suma se příliš nelišila. Díky, již zmiňovanému růstu likvidních aktiv, se hodnota ukazatele tento rok navýšila na 20,90 %. Podobně tomu bylo i v dalším roce, kdy se vysoce likvidní aktiva také navýšila. Nyní byl meziroční růst téměř 20 % a hodnota likvidních aktiv byla na konci roku 24 880 mil. Kč. Význačné změny se udály u položky státních bezkupónových dluhopisů, kde došlo ke snížení o polovinu na 8 640 mil. Kč. Růst likvidních aktiv byl ale zapříčiněn zvýšením pokladní hotovosti a vkladů u centrálních bank o 12 559 mil. Kč. Krátkodobé závazky se o 5 mld. Kč snížily – příčinou je ponížení závazků splatných na požádání k obyvatelstvu a vládnímu sektoru. Hodnota ukazatele okamžité likvidity za uplynulé období vykazovala opakovaně růst na 27,54 %. V roce 2013 se situace z minulých období opakovala a vysoce likvidní aktiva opět rostla a dosáhla na sumu 30 667 mil. Kč. Zásadní podíl na tom mělo zvýšení státních pokladničních poukázek o 14 188 mil. Kč, což v meziročním procentním porovnání je nárůst o necelých 900 %. Významná změna se také, z hlediska vkladů u centrální banky, udála u položky termínovaných vkladů u ČNB. Hodnota vkladů se z 11 550 mil. Kč trojnásobně snížila – v porovnání s navýšením státních cenných papírů ale tato suma nebyla tak razantní a neměla tak téměř žádný vliv na celková likvidní aktiva. Na straně krátkodobých závazků se celková suma nepatrně snížila na hodnotu 89 907 mil. Kč – u jednotlivých položek nedošlo k žádné významné změně. Hodnota ukazatele se za rok 2013 opět zvýšila na 34,11 %. Poslední sledované účetní období - rok 2014, se poprvé za sledované období snížily položky vysoce likvidních aktiv a tak i celková suma na 30 373 mil. Kč. U krátkodobých závazků, došlo k opačné situaci, a celková suma se poprvé zvýšila. Splatné závazky na počkání, z pohledu analýzy závazků vůči klientům, se navýšily o 6 686 mil. Kč, což bylo zapříčiněno růstem závazků vůči finančním organizacím. Konečná výše ukazatele je 31,40 %.

Ukazatele okamžité likvidity jsme u **AIRB** také vyčíslili a výsledky jsou shrnuty v následující tabulce.

Tabulka 12: Výchozí hodnoty pro výpočet ukazatele okamžité likvidity za AIRB

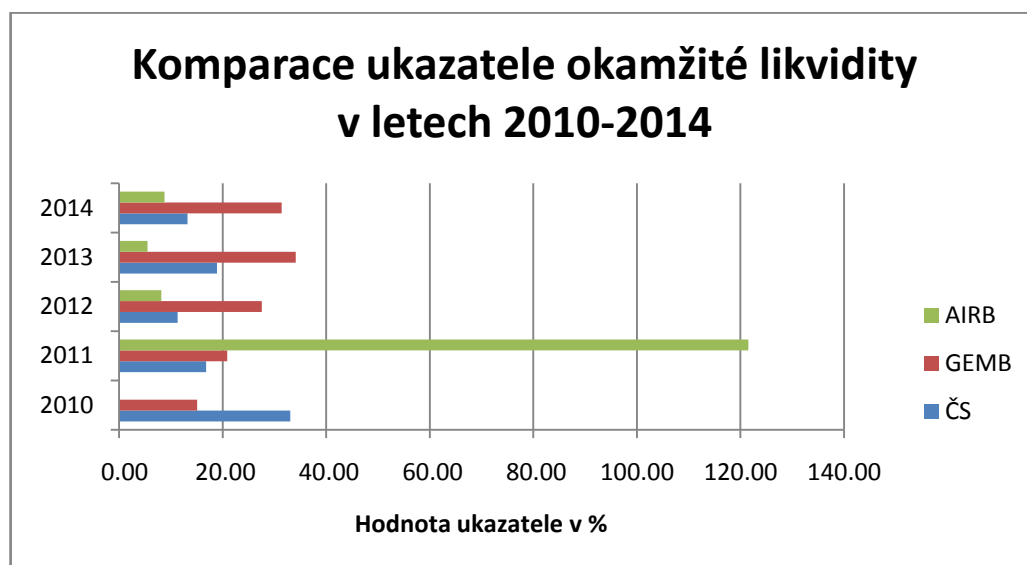
AIR Bank	2010	2011	2012	2013	2014
Vysoce likvidní aktiva (mil. Kč)	-	2 682	2 458	2 415	4 792
Krátkodobé závazky (mil. Kč)	-	2 207	30 238	43 777	54 670
Běžná likvidita (%)	-	121,52	8,13	5,52	8,77

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

Hodnoty AIRB, vykazují v prvním roce (2011) vzhledem k začátku působení na bankovním trhu zavádějící výsledky a ukazatel je ve výši 121,52 %. V následujícím roce se hodnota peněz a peněžních ekvivalentů mírně snížila – tato položka se skládá z několika druhů: peníze v hotovosti, které se dvojnásobně zvýšily (2011: 61 mil. Kč); běžné účty, kde došlo opět k navýšení o 115 mil. Kč; běžné účty u centrální banky, které se skládají pouze z hodnoty povinných minimálních rezerv 422 mil. Kč a vklady u finančních institucí, kde došlo ke snížení o 762 mil. Kč. Tento rok banka evidovala enormní nárůst nových klientů a na straně vkladů zákazníků, konkrétně těch splatných na požádání, došlo k významnému zvýšení o 28 031 mil. Kč na 30 238 mil. Kč. Ukazatel zaznamenal obrovský skok směrem dolů na 8,13 %. V roce 2013 se finanční aktiva příliš nezměnila. U krátkodobých závazků byl výrazný nárůst a příčinou byl opět nárůst nových klientů. Ukazatel okamžité likvidity je za uplynulý rok vypočítán ve výši 5,52 %. Poslední rok (2014) vysoce likvidní aktiva zaznamenala téměř dvojnásobný nárůst, kde se zvýšili všechny položky jako např. pokladni hotovost o 60 mil. Kč. Ukazatel se od minulého účetního období navýšil na 8,77 %.

Komparace dosažených výsledků ukazatele okamžité likvidity

Vypočtené hodnoty jsme pro lepší přehled shrnuli do následujícího obrázku 3.



Obrázek 3: Porovnání ukazatele okamžité likvidity vybraných bank za období 2010-2014

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

Ukazatel okamžité likvidity vyjadřuje míru platební schopnosti banky a tudíž, čím vyšší hodnoty, tím lepší platební schopnost. V případě, že z komparace vynecháme první analyzovaný rok 2011 banky AIRB, tak nejlepších hodnot dosahuje vyrovnaně jak ČS tak i GEMB. Hodnoty ČS mají klesající tendenci s výjimkou pro rok 2013, kdy se ukazatel zvýšil. Nejvyšší hodnoty Česká Spořitelna dosahuje v roce 2010 ve výši 33,07 %, průměr za všechny sledované roky je 18 %. Pro GEMB se průměr pohybuje o něco výš a to kolem 25 %. V porovnání s ČS, kdy hodnoty klesají, je pro GEMB trend opačný a hodnoty mají rostoucí tendenci s výjimkou v roce 2014, kdy ukazatel mírně klesl. U AIRB se hodnoty pohybují pochopitelně nejnižší a průměr je pod 8 %, kdy trend je nejasný – jednou klesající, podruhé rostoucí. Shrnuté výsledky ukazatele okamžité likvidity jsou v následující tabulce.

Tabulka 13: Ukazatel okamžité likvidity za jednotlivé banky v letech 2010-2014 (v %)

Rok	2010	2011	2012	2013	2014
ČS	33,07	16,81	11,33	18,89	13,23
GEMB	15,08	20,90	27,54	34,11	31,40
AIRB	-	121,52	8,13	5,52	8,77

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

4.3.2 Ukazatel běžné likvidity-

Následuje ukazatel běžné likvidity, který také patří mezi skupinu ukazatelů bankovní likvidity. Vyjádříme ho podle vzorce (6) jako poměr likvidních aktiv a krátkodobých závazků. Pod označení likvidní aktiva patří nejen vysoce likvidní aktiva, ale také i vysoce likvidní cenné papíry či dluhopisy. Krátkodobé závazky jsou závazky se splatností do krátkého časového horizontu a patří mezi ně například závazky k nebankovním klientům, k bankám, ostatním věřitelům apod.

Vzhledem k nedostatku a neúplnosti podkladů z výročních zpráv jsme ukazatel nepočítali.

4.4 Ukazatele bankovní rentability

Skupina ukazatelů bankovní rentability analyzuje dosažený hospodářský výsledek banky. Vybrané ukazatele ROE a ROA vyjadřují míru zhodnocení prostředků vložených akcionáři banky či schopnost managementu zhodnotit svěřené zdroje.³⁷

³⁷KAŠPAROVSKÁ, Vlasta. *Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly*. Vyd. 1. V Praze: C.H. Beck, 2006, s. 30

4.4.1 Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)

První z ukazatelů – ROE, vypočítáme vyjádřením podílu čistého zisku po zdanění a průměrného vlastního kapitálu banky. Vycházíme ze vzorce (7). V následující tabulce jsou uvedeny vypočtené hodnoty. Pro výpočet průměrného stavu vlastního kapitálu vyjádříme prostý aritmetický průměr ze stavu vlastního kapitálu na začátku a na konci účetního období.

Následující tabulka znázorňuje hodnoty čistého zisku, vlastního kapitálu a vypočtené hodnoty ROE pro ČS v analyzovaných letech.

Tabulka 14: Hodnoty pro výpočet ukazatele ROE a získané výsledky za ČS

Česká Spořitelna	2010	2011	2012	2013	2014
Čistý zisk (mil. Kč)	11 871	15 028	15 562	16 220	14 801
Vlastní kapitál (mil. Kč)	65 043	75 561	87 593	96 201	103 311
ROE (%)	19,35	21,38	19,08	17,65	14,83

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

V roce 2010 vycházíme z hodnoty ROE 19,35 % (vypočtené dosazením hodnot z tabulky ... do vzorce). V následujícím účetním období došlo k poměrnému zvýšení čistého zisku o 3 157 mil. Kč na hodnotu 15 028 mil. Kč. Příčinou růstu zisku bylo především zvýšení hodnoty cenných papírů k obchodování a cenných papírů držených do splatnosti o necelých 1 200 mil. Kč. Banka také v tomto roce vykazovala enormní nárůst nových klientů, vlivem „zlepšení“ podmínek při splácení hypotéčního úvěru (splátky se postupně snižují). Mimo jiné, růst zisku byl také důsledkem zvýšení vlastního kapitálu. Kapitál se v celkové sumě zvýšil o více než 10 000 mil. Kč. Došlo tedy k růstu ukazatele rentability na 21,38 %. V roce 2012 došlo ke zhoršení rentability na doposud nejnižších 19,08 %. Zisk se oproti předchozímu období příliš nezměnil a došlo například ke snížení zásadních položek finančních výnosů. Naopak u zisků z obchodních operací bylo mírné navýšení a i díky tomu se celkový zisk banky nepatrně zvýšil. V období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013 se ukazatel, díky rozpačité situaci v ekonomice v ČR, opět snížil na 17,65 %. Lidé více využívají internetové bankovníctví a tím pádem výnosy z poplatků a provizí meziročně klesají. Banka se v tomto roce zaměřila na snižování nákladů (jako například úrokové či všeobecné správní) a daří se to. Zisk za účetní období se mírně zvýšil, ale v poměru ke zvýšení vlastního kapitálu to není optimální. Kde došlo například ke zvýšení položky nerozděleného zisku o přibližně 9 000 mil. Kč. Poslední sledovaný rok 2014 se snížil zisk a vlastní kapitál rostl, důsledek bylo opět snížení ukazatele na „nejhorších“ za sledované období, 14,83 %. Tento rok v ekonomice proběhlo mírné oživení, avšak klienti profitují z růstu konkurenčního prostředí mezi bankami. Bance se i nadále daří snižovat provozní náklady. Z pohledu výnosů není tolik důvodů k radosti, kde i

přes růst poskytovaných objemů úvěrů se nepodařilo zvýšit úrokovou marži. Vlastní kapitál se navýšil opět vlivem růstu nerozděleného zisku.

Tabulka 16 představuje hodnoty a vypočtené výsledky pro **GEMB**:

Tabulka 15: Hodnoty pro výpočet ukazatele ROE a získané výsledky za GEMB

GE Money Bank	2010	2011	2012	2013	2014
Čistý zisk (mil. Kč)	3 218	3 898	3 817	3 610	4 046
Vlastní kapitál (mil. Kč)	26 000	29 809	33 839	37 250	41 654
ROE (%)	13,21	13,98	11,99	10,16	10,26

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

V roce 2010 GEMB vykazovala údaje za první rok z tabulky 16, rentabilita vlastního kapitálu byla ve výši 13,21 %. Takto vysoké hodnoty byly zapříčiněny fúzí banky datované v tomto roce s GE Money Bank, s.r.o. (následně zanikla). V následujícím roce, i přes nepříznivou situaci v ekonomice, dosáhla banka silných výsledků a předčila loňský rok. Rostl čistý zisk a hodnota ukazatele také – na 13,98 %. Zisk se zvýšil o necelých 682 mil. Kč, což bylo zapříčiněno růstem výnosů z úroků a podobných výnosů. Kde sice úroky z vkladů klesly o poměrnou část, ale vyrovnalo se to zvýšením úroků z úvěrů a úroků z dluhových cenných papírů. A v kooperaci se snížením nákladových úroků, celkový zisk vykazuje ještě lepší výsledky. Na straně pasiv – konkrétněji tedy vlastního kapitálu, k výrazným změnám nedošlo. Významněji se zvýšil pouze čistý zisk. V roce 2012 se česká ekonomika od minulého roku příliš nezvedla a nastala recese. Nebylo tedy žádným překvapením, že zisk klesl. Největší mínus zaznamenaly položky rezerv, kde došlo ke snížení o přibližně 151 000 tis. Kč. Ovšem banka se oproti loňskému roku „polepšila“ a podařilo se jí snížit náklady vztahující se k finančním operacím. Celkový zisk z finančních položek se tedy zvýšil o více než 40 tis. Kč. Vlastní kapitál zaznamenal nárůst o čistý zisk a hodnoty vzniklé z oceňovacích rozdílů na necelých 34 mld. Kč. Meziroční změny se odrazily v hodnotě ROE – došlo ke snížení na 11,99 %. Další období se opět snižovalo. Recese se ale pomalu vzdalovala a ekonomická situace se ke konci roku zlepšovala. Vlivem nižšího zisku z provizí a poplatků a výnosových úroků se snížil čistý zisk o 5,42 % na 3 610 mil. Kč. Příčinou byl zejména růst konkurence v oblasti finančních služeb. U vlastního kapitálu došlo ke změnám jen u položek souvisejících s čistým ziskem. Rentabilita klesla na 10,16 %. Za celkově úspěšný rok lze považovat poslední sledovaný 2014. Došlo k výraznému zvýšení čistého zisku o 436 mil. Kč. Růst zisku byl zapříčiněn snižováním několika druhů nákladů – jako například těch vztahujících se k zaměstnancům, kde došlo ke snížení jejich počtu. Tento rok se také banka zřekla (či nenárokovala) dlužné úroky ve výši 42 mil. Kč, z důvodu nízké pravděpodobnosti jejich

úhrady. Vlastní kapitál také vzrostl, hlavně vlivem již zmiňovaného zisku, na hodnotu 41 654 mil. Kč. ROE se o 0,10 % zvýšilo na konečnou hodnotu 10,26 %.

AIRB v roce svého založení 2011 a následujících analyzovaných letech vykazovala údaje z tabulky 17.

Tabulka 16: Hodnoty pro výpočet ukazatele ROE a získané výsledky za AIRB

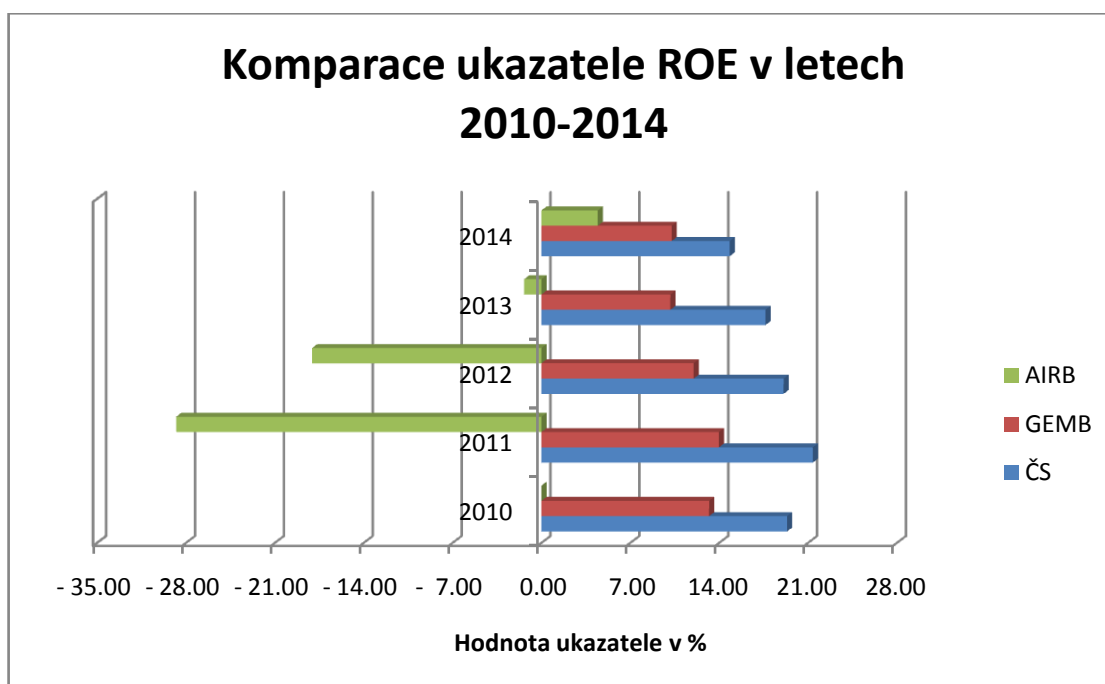
AIR Bank	2010	2011	2012	2013	2014
Čistý zisk (mil. Kč)	-	-282	-323	-45	192
Vlastní kapitál (mil. Kč)	-	980	2 596	4 005	4 640
ROE (%)	-	-28,77	-18,06	-1,36	4,44

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

Banka v roce 2011 dosahovala ztráty a tak je ukazatel v tomto roce také minusový (-28,77 %). Další účetní období, první celý rok působení banky na trhu, se ztráta prohloubila. Oproti minulému období, kdy banka neinvestovala do reklamy a ostatních marketingových nákladů, to bylo tento rok, kvůli dostání do podvědomí více budoucích klientů, nutné. A také u všech ostatních položek správních a režijních nákladů, jako například mzdové náklady či odborné služby, došlo k navýšení. Vzrostl vlastní kapitál na 2 596 mil. Kč. Bylo to zapříčiněno růstem emisního ážia o 1 600 mil. Kč na 2 400 mil. Kč. Rentabilita vlastního kapitálu se tak i přes růst ztráty zlepšila na -18,06 %. Banka v roce 2012 splnila své roční plány již v září a tak byl tento rok, slovy předsedy představenstva, označen za úspěšný. Roku 2013 došlo opět k velkému skoku ukazatele na hodnotu -1,36 %. Díky několika výhodným investicím a snížením provozních nákladů se bance podařilo výrazně vylepšit finanční výsledky. Vlastní kapitál se, opět díky růstu emisního ážia, dostal na hodnotu 4 005 mil. Kč. Čistý úrokový výnos vzrostl na hodnotu 747 mil. Kč (meziroční změna + 611 mil. Kč). I když se nepatrně zvýšily provozní náklady, tak díky mnohem většímu zvýšení provozních výnosů se čistá ztráta snížila na -45 mil. Kč. Roku 2014 banka dosáhla zisku a ukazatel plusu na 4,44 %. Provozní výnosy sčítaly hodnoty na konečných 1 555 mil. Kč, což je skoro dvakrát více než v roce předchozím. Čistý výnosový úrok vzrostl o 118 % na 1 628 mil. Kč. Provozní náklady -1 290 mil. Kč a při odečtení nákladů a výnosů získáme hospodářský výsledek ve výši 265 mil. Kč (po odečtení daně z příjmů je čistý zisk 192 mil. Kč).

Komparace dosažených výsledků ukazatele rentability vlastního kapitálu

Vypočtená čísla z tabulky 18 jsme si převedli do grafického vyjádření (obrázek 4) k následnému porovnání.



Obrázek 4: Porovnání ukazatele ROE vybraných bank za období 2010-2014

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

Ve sledovaném období 2010 - 2014 dosahovala nejvyšších a zároveň nejlepších hodnot Česká spořitelna a to v rozmezí 14 - 22 %. Ukazatel ROE má u ČS a GEMB převážně stejný průběh s klesající tendencí. GEMB vykazuje stabilnější výsledky než ČS, tím pádem nejsou skoky ukazatele mezi jednotlivými lety tak vysoké. Obě jmenované banky splňují vysoce rentabilní pozici z hlediska vlastního kapitálu. AIRB je na trhu nová - ukazatel se vyvíjí opačně a je rostoucí. Získané výsledky jsou shrnuté v následující tabulce.

Tabulka 17: Ukazatel ROE za jednotlivé banky v letech 2010-2014 (v %)

Rok	2010	2011	2012	2013	2014
ČS	19,35	21,38	19,08	17,65	14,83
GEMB	13,21	13,98	11,99	10,16	10,26
AIRB	-	- 28,77	- 18,06	- 1,36	4,44

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

4.4.2 Rentabilita bankovních aktiv (ROA)

Následuje vyjádření a porovnání dalšího ukazatele rentability ROA. Za optimální výsledek je považována hodnota 1. Čísla uvedená v následující tabulce jsme získali dosazením konkrétních hodnot do vzorce (8). Pro výpočet průměrného stavu aktiv vyjádříme prostý aritmetický průměr ze stavu aktiv na začátku a na konci účetního období.

U ČS, vycházíme z údajů v tabulce 19 a hodnota ROA pro první rok byla 1,57 %.

Tabulka 18: Hodnoty pro výpočet ukazatele ROA a získané výsledky za ČS

Česká spořitelna	2010	2011	2012	2013	2014
Čistý zisk (mil. Kč)	11 871	15 028	15 562	16 220	14 801
Aktiva (mil. Kč)	772 704	784 137	808 795	855 879	844 838
ROA (%)	1,57	1,93	1,95	1,95	1,74

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

V roce 2011 došlo k navýšení některých položek rozvahy. Nejvýznamnější změna proběhla u cenných papírů držených do splatnosti, kde se suma navýšila o 40 024 mil. Kč na 154 mld. Kč. Dále také není od věci zmínit růst pohledávek za klienty o 24 874 mil. Kč. Naopak k výraznému snížení došlo u položky pohledávky za bankami – o 93 150 mil. Kč. Čistý zisk také rostl a vyšplhal se na 15 028 mil. Kč. Růst zisku byl zapříčiněn nejen zvýšením několika druhů výnosů, ale hlavně snížením několika nákladových položek. Například hodnota úrokových výnosů vzrostla o více než 500 mil. Kč a hodnota nákladových úroků se snížila také o více než 500 mil. Kč. Tím pádem se zlepšila hodnota ukazatele na 1,93 %. Další účetní období (rok 2012), nebyl růst zisku tak výrazný jako v minulém roce. Meziroční změna byla +3,56 %. Aktiva zaznamenala také růst. Na straně aktiv patří mezi nejdůležitější položky banky pohledávky za klienty, které oproti minulému roku stouply – zejména množství poskytnutých hypotečních úvěrů, u kterých ČS začala nabízet výhodné úrokové sazby. ROA se tedy nepatrně změnilo na 1,95 %. Následující rok nedošlo k žádným zásadním výchylkám a hodnota stagnovala na 1,95 %. Roku 2014 se hodnota poprvé za sledované období snížila na 1,74 %. Příčina je nejen snížení hodnoty aktiv na 844 838 mil. Kč, ale také snížení výsledku hospodaření za běžné účetní období na 14 801 mil. Kč. Což je o 1 419 mil. Kč méně než v roce předchozím a lze to označit jako výrazný propad. Hlavní příčinou bylo stále se zvětšující konkurenční prostředí a zvyšující se náročnost požadavků klientů. Snížily se všechny druhy výnosů. Změny jednotlivých položek nejsou významné, ale při sečtení těchto rozdílů je pokles znatelný. U položek aktiv je to obdobné, snížila se jich většina. „Hotovost u centrálních bank“ byla ponížena skoro jen na částku nezbytnou a to na výši minimálních povinných rezerv. Také výrazné snížení proběhlo u aktiv k obchodování a konkrétně dluhových cenných papírů (přibližně o -24 mil. Kč).

Tabulka 19: Hodnoty pro výpočet ukazatele ROA a získané výsledky za GEMB

GE Money Bank	2010	2011	2012	2013	2014
Čistý zisk (mil. Kč)	3 218	3 898	3 817	3 610	4 046
Aktiva (mil. Kč)	139 620	140 919	136 041	135 742	144 432
ROA (%)	2,34	2,78	2,76	2,66	2,89

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

Výchozí hodnoty **GEMB** za rok 2010 jsou znázorněny v tabulce 20 a hodnota ROA je pro tento rok ve výši 2,34 %. V roce 2011 se poměrové hodnoty oproti předchozímu roku příliš nezměnily. Aktiva mírně vzrostla a největší plusové změny se udály na položkách vztahujících se k cenným papírům. Státní pokladniční poukázky se snížily o více než polovinu, ale suma státních dluhopisů více než třikrát vzrostla a tak čistá účetní hodnota narostla na 16 640 mil. Kč. Naopak největší minusová změna aktiv byla zaznamenána na položce pohledávek za bankami a družstevními záložnami, kde se celková částka o více než 3 000 mil. Kč snížila. V tomto roce byl také splacen úvěr poskytnutý přidruženému subjektu zajištěný přijatou zárukou od hlavní mateřské společnosti (konečný stav k 31. 12. 2010: 11 965 671 tis. Kč, nyní: 0 Kč). Čistý zisk vzrostl přibližně o 600 000 mil. Kč. Bance se podařilo zvýšit důležité položky jako výnosy z úroků či výnosy z poplatků a provizí. Rentabilita bankovních aktiv byla za tento rok vypočtena na 2,78 %. Následující roky 2012 a 2013 došlo ke snížení hodnot aktiv i čistého zisku a také k nepatrnému snížení ROA na 2,76 % a 2,66 % v roce 2013. Čistý zisk ke konci roku 2013 banka vykazovala ve výši 3 610 mil. Kč, což bylo o 207 mil. méně než v roce předchozím. Tento pokles byl zapříčiněn například snížením sumy z výnosových úroků či výnosů z poplatků a provizí. U aktiv byl pokles podobný jako u čistého zisku, přibližně o 290 mil. Kč. Podstatné bylo snížení termínovaných vkladů u ČNB o skoro trojnásobek na 3 890 mil. Kč. Dále byly také splaceny některé pohledávky za bankami a částka ke konci roku se snížila na 1 104 mil. Kč, což bylo o 2 734 mil. Kč méně, než v předešlém období. Další a poslední sledované období přineslo zvýšení čistého zisku o 436 mil. Kč a také hodnoty aktiv o 8 690 mil. Kč. Zvýšení zisku přineslo zejména využití nových inovací a technologií do podnikání. Banka rozšířila služby týkající se komerčního bankovníctví a zavedla inovace, které slouží pro bezpečnost transakcí. Na straně aktiv se zvýšily částky s položkami, jako jsou pohledávky za klienty a účasti s rozhodujícím vlivem. Naopak snížily se hodnoty dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, u kterých se zvýšila suma opravek a opravných položek. Ukazatel se dostal na nejvyšší hodnotu 2,89 %.

Shrnuté hodnoty pro zástupce nejmenších bank **AIRB** jsou v následující tabulce.

Tabulka 20: Hodnoty pro výpočet ukazatele ROA a získané výsledky za AIRB

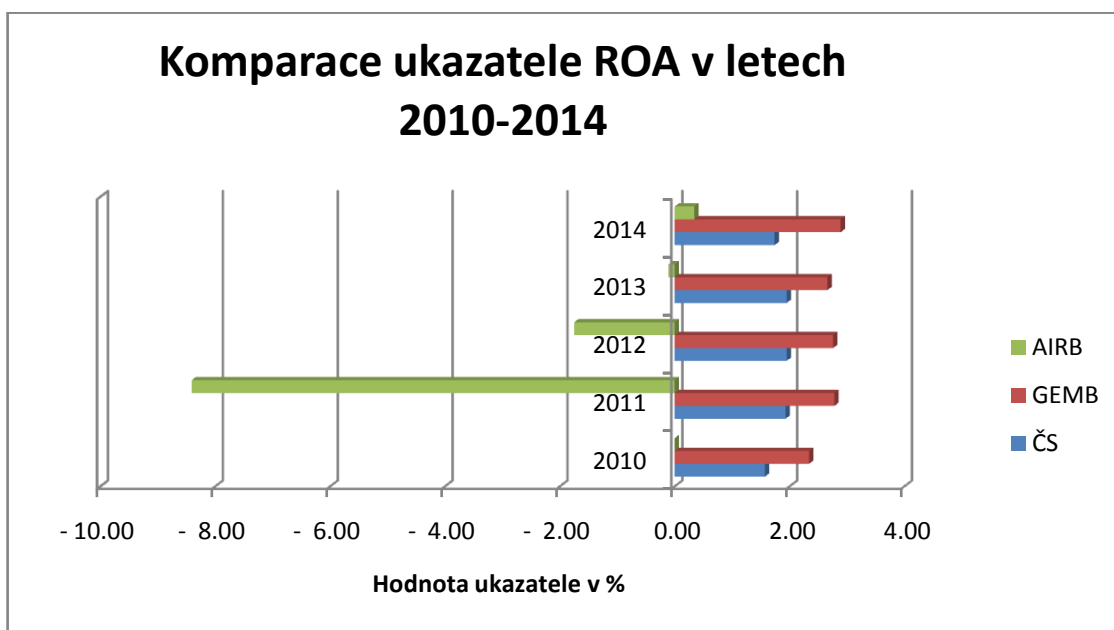
AIR Bank	2010	2011	2012	2013	2014
Čistý zisk (mil. Kč)	-	-282	-323	-45	192
Aktiva (mil. Kč)	-	3 352	33 614	49 895	61 998
ROA (%)	-	-8,41	-1,75	-0,11	0,34

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

AIRB v roce 2011 vykazovala údaje znázorněné v tabulce 21, hodnota ROA je tedy v záporných číslech a konkrétně -8,41 %. Následující rok se ztráta prohloubila na -323 mil. Kč. První rok fungování sice bance přinesl překvapivě vysoký počet nových klientů, ale v porovnání s náklady, které jsou potřeba k chodu banky, to nebylo dostačující. Nejvyšší podíl vynaložených finančních prostředků se vztahuje ke správním a režijním nákladům, jako jsou mzdy či náklady na pronájem. Aktiva se naopak výrazně zvýšila. Hodnota celkových aktiv je 33 614 mil. Kč, což v přepočtu na průměrná aktiva je 18 483 mil. Kč. Důvod je růst finančních položek aktiv, jako jsou investice do dceřiných společností a hlavně začátek poskytování úvěrů zákazníkům aj. Rentabilita se zlepšila na hodnotu -1,75 %. V roce 2013 se, mimo jiné položky, výše poskytnutých úvěrů (klientům i finančním institucím) téměř zdvojnásobila a to mělo za důsledek nárůst aktiv na necelých 50 000 mil. Kč. Čistá ztráta se vlivem růstu výnosů spojených s poskytnutými úvěry snížila na -45 mil. Kč. Hodnota ukazatele se také vylepšila na -0,11 %. Poslední rok 2014 se banka konečně dostala do kladného výsledku hospodaření, resp. zisku. Velký podíl na tom měly čisté úrokové výnosy, které se oproti roku předtím zvýšily o 881 mil. Kč. Růst aktiv už nebyl tak razantní, jako tomu bylo v minulých letech. ROA se dostává na hodnotu 0,34 %, což ale i tak, vyznačuje velmi slabou návratnost aktiv.

Komparace dosažených výsledků ukazatele rentability bankovních aktiv

Následující obrázek 5 nám pomůže k tomu, abychom si rozdíly mezi výsledky lépe představili a následně porovnali.



Obrázek 5: Porovnání ukazatele ROA vybraných bank za období 2010-2014

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

Podle znázorněných výsledků se jako nejrentabilnější jeví GEMB, která ve všech obdobích dosáhla nejvyšších hodnot pohybujících se průměrně kolem 2,70 %. Nelze jednoznačně určit, jakou má ukazatel ve sledovaném období tendenci. Důležité je, že hodnoty nezaznamenaly žádný výrazný pokles, což platí i pro ČS. Vývoj ukazatele České spořitelny je do roku 2013 obdobný jako u GEMB. Poslední rok zaznamenala ČS propad a naopak pro GEMB to bylo z hlediska ROA nejlepší období. V konečném součtu výsledky obou bank značí o výborné rentabilitě. Ukazatel AIRB se, oproti již zmiňovaným bankám, mění velkými skoky a s razantní růstovou tendencí. Důvodem je zvyšující se důvěra klientů a obliba produktů, které nové banky nabízejí. Nejlepší hodnota Air Bank (0,34 %) má, ale od té nejhorší z obou výše popsaných bank, hodně daleko a konečná rentabilita je na velmi špatné úrovni. Níže uvedená tabulka nám znázorňuje vypočtené hodnoty ROA za všechny banky pro analyzované roky.

Tabulka 21: Ukazatel ROA za jednotlivé banky v letech 2010-2014 (v %)

Rok	2010	2011	2012	2013	2014
ČS	1,57	1,93	1,95	1,95	1,74
GEMB	2,34	2,78	2,76	2,66	2,89
AIRB	-	- 8,41	- 1,75	- 0,11	0,34

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

4.5 Ukazatel produktivity

Podle vzorce (9) budeme nyní počítat ukazatele celkové produktivity. Výsledek získáme vyjádřením poměru čistého zisku po zdanění a průměrného přepočteného počtu zaměstnanců.

Podklady získané z výročních zpráv pro výpočet ukazatele včetně vypočtených výsledků za ČS jsou znázorněny v tabulce 23.

Tabulka 22: Hodnoty pro výpočet ukazatele celkové produktivity a získané výsledky za ČS

Česká Spořitelna	2010	2011	2012	2013	2014
Čistý zisk (mil. Kč)	11 871	15 028	15 562	16 220	14 801
Průměrný přepočtený	10 163	9 485	9 640	9 550	9 405
Celková produktivita	1,17	1,58	1,61	1,70	1,57

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

ČS v roce 2010 vykazovala čistý zisk a počet pracovníků dle tabulky 23 a hodnotu ukazatele celkové produktivity 1,17 mil. Kč. V dalším roce proběhlo snížení poboček spořitelny z 667 na 654 a došlo k propouštění zaměstnanců. Počet se snížil o 678 osob. Ukazatel se ale i přes tuto skutečnost zvýšil na 1,58 mil. Kč. Důvodem byl růst čistého zisku o 3 157 mil. Kč. Bance se tento rok po finanční stránce velmi dařilo a všechny druhy výnosů stoupaly a plusem je

také to, že se podařilo snížit některé nákladové položky jako například úrokové náklady. Velký podíl na zvýšení zisku mělo také snížení položky tvorby rezerv a opravných položek na úvěrová rizika. Roku 2012 se počet zaměstnanců z 9 485 zvýšil na 9 640, kde 75 % zaměstnanců zastupují ženy a v bance se také zvýšil podíl vysokoškolsky vzdělaných osob. Klesly náklady související se zaměstnanci a mzdami na 7 699 mil. Kč, což bylo důsledkem snížení příspěvku na sociální zabezpečení o 139 mil. Kč. Meziroční zisk mírně vzrostl, zvýšil se o 3,56 % na 15 562 mil. Kč. Konkrétní položky výnosů se nezvyšovaly, ale podařilo se snížit poměrnou část vynaložených nákladů jako například úrokové náklady či opravné položky na úvěrová rizika. Ukazatel se nepatrně zvýšil na 1,61 %. V roce 2013 i přes slabou ekonomickou situaci v České republice vykázala banka velmi dobré výsledky hospodaření. Potvrdilo se dominantní postavení ČS na trhu. V letech 2013 a 2014 se snižoval počet zaměstnanců a na konci sledovaného období bylo v ČS zaměstnáno 9 405 osob. Důvodem bylo nejen snižování množství poboček banky, ale také klesl počet klientů a propouštění bylo tím pádem nezbytné. Roku 2013 ukazatel zaznamenal nejvyšší hodnotu 1,70 mil. Kč a čistý zisk byl také nejvyšší za sledované období a to 16 220 mil. Kč. Stejně jako v předchozím roce, nedošlo k navýšení výnosů, ale ke snížení vynaložených nákladů. Podařilo se splatit všechny druhy úrokových a podobných nákladů jako jsou závazky k bankám nebo ke klientům. Poslední rok došlo k poklesu zisku a celkové produktivity na 1,57 mil. Kč. Banka tento rok měla spoustu plánů a přišla na trh s řadou inovativních produktů, jako jsou bezkontaktní automaty na platby jízdenek, zabezpečení online plateb přes službu 3D Secure či prodej hypotečních úvěrů prostřednictvím sociálních sítí. Vzhledem k rostoucí popularitě menších a nových subjektů na bankovním trhu, se bohužel nepodařilo proniknout na trh tak důrazně a zlepšit hospodářské výsledky z minulého roku.

Z výročních zpráv **GEMB** jsme vyjádřili údaje potřebné pro výpočet ukazatele a shrnuli je včetně výsledků do tabulky 24.

Tabulka 23: Hodnoty pro výpočet ukazatele celkové produktivity a získané výsledky za GEMB

GE Money Bank	2010	2011	2012	2013	2014
Čistý zisk (mil. Kč)	3 218	3 898	3 817	3 610	4 046
Průměrný přepočtený	3 396	3 486	3 346	3 265	3 214
Celková produktivita	0,95	1,12	1,14	1,11	1,26

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

GEMB v roce 2010 vykazovala poměrně vysokou hodnotu ukazatele, který byl ve výši 0,95 mil. Kč. V následujícím roce bylo zaznamenáno zlepšení na 1,12 mil. Kč. Průměrný počet zaměstnanců se zvýšil o 90 osob na 3 486 a čistý zisk byl ve výši 3 899 mil. Kč. Nárůst

hodnot je také díky tomu, že GEMB otevřela v tomto roce 13 nových poboček a nainstalovala 41 nových bankomatů – což znamená větší potřebu zaměstnanců a nárůst výnosů. V roce 2012 se ukazatel, vzhledem k minimálnímu rozdílu v počtu zaměstnanců a čistém zisku, příliš nezměnil. Roku 2013 ČR prolínala ekonomická recese a ziskovost to výrazně ovlivnilo. Vnější podmínky nijak neomezily strategické cíle banky a v této oblasti dosahovala řady úspěchů, kde se hlavně zaměřovala na inovativní služby a produkty. Čistý zisk se pohyboval kolem 3 610 mil. Kč. V tomto roce banka začala nabízet bezpoplatkový účet Genius Gratis, kde sice získala více klientů, ale přišla o část výnosů vztahujících se například k vedení účtu. Položky výnosů z úroků a výnosy z poplatků a provizí zaznamenaly nejnižší pokles - dohromady o 899 mil. Kč. Výroční zpráva na konci roku 2013 vykazuje 3 265 zaměstnanců, což je o 81 méně než v roce předchozím. Důvodem bylo snížení obchodních míst o 8. Ukazatel celkové produktivity klesl na 1,11 %. Po několika letech ekonomického útlu se v roce 2014 dostalo zlepšení (to by mělo pokračovat i v roce 2015). Předseda představenstva GEMB Sean Morrissey označil tento rok za „úspěšný“. Čistý zisk vzrostl o 12,1 % na 4 046 mil. Kč. Důvodem růstu zisku nebyl nárůst výnosů, ale snižování vynaložených nákladů. Banka v tomto roce nevyplácela žádné odměny vázané na vlastní kapitál, což vedlo ke snížení správních nákladů. Náklady na úroky z vkladů byly o polovinu sníženy na hodnotu 288 mil. Kč. Z hlediska výnosových úroků bylo zásadní, že se banka zřekla či nenárokovala dlužné úroky ve výši 42 mil. Kč, které měly nízkou pravděpodobnost splatnosti. Počet zaměstnanců je 3 214 a počet obchodních míst vzrostl na 243. Hodnota ukazatele celkové produktivity je za sledované období nejvyšší a to 1,26 mil. Kč.

AIRB za analyzované roky vykazuje údaje z tabulky 25, kde jsou také výsledky celkové produktivity banky.

Tabulka 24: Hodnoty pro výpočet ukazatele celkové produktivity a získané výsledky za AIRB

AIR Bank	2010	2011	2012	2013	2014
Čistý zisk (mil. Kč)	-	-282	-323	-45	192
Průměrný přepočtený	-	165	351	462	527
Celková produktivita	-	- 1,71	- 0,92	- 0,10	0,36

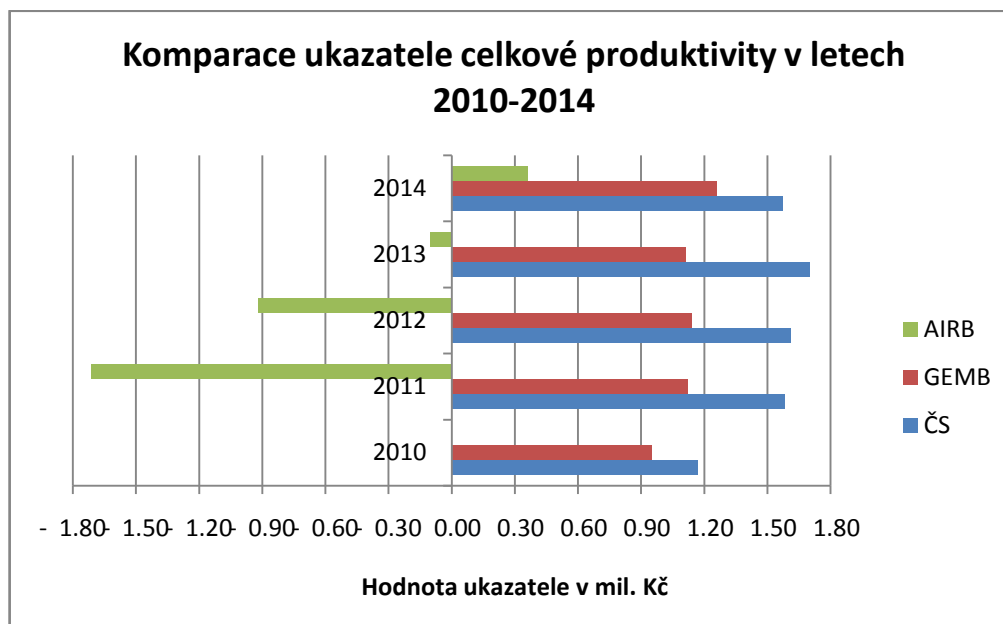
Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

AIRB zahájila své podnikání na konci listopadu 2011 a v tom případě nemáme ke srovnání údaje z roku 2010. Údaje za 2011 v sobě zahrnují, pouze něco málo přes měsíc fungování banky. K 31. 12. 2011 výroční zpráva vykazovala ztrátu za běžné období ve výši 282 mil. Kč. Ztráta po zdanění na jednoho zaměstnance je za tento rok ve výši -1 014 tis. Kč. Vzhledem ke startu podnikání nejsou „červená“ čísla překvapením, a to ani v dalších letech. Ke konci roku

2012 se ztráta prohloubila na 323 mil. Kč. I když vzrostl počet klientů na téměř 88 000, banka v tomto roce musela investovat do reklamy a celkově marketingových služeb a produktů. Skutečný počet zaměstnanců vzrostl z 278 (přepočtený průměrný: 165) v roce 2011 na 414 (přepočtený průměrný: 351) a tak se ukazatel mírně zlepšil na -0,92 mil. Kč. Ztráta na konci roku 2013 byla už „jen“ ve výši -45 mil. Kč, neuhrazená ztráta za všechna předchozí období se vyšplhala na -643 mil. Kč. Vzrostly nejen výnosové úroky ale také i výnosy z poplatků a provizí, což bylo zapříčiněno hlavně nárůstem klientů o 126 000. Průměrný stav zaměstnanců se zvýšil o 111 a tak hodnota ukazatele rostla a pomalu se dostávala ze záporných čísel. V roce 2014 AIRB poprvé dosáhla zisku, o rok dříve než bylo předpokládáno. Čistý zisk byl ve výši 192 mil. Kč a průměrný stav zaměstnanců 527 osob. Největší rozdíl zaznamenaly výnosové úroky a to hlavně úroky z úvěrů poskytované dceřiným společnostem a úroky ze spotřebitelských úvěrů, kde byl dohromady nárůst o více než 800 mil. Kč. Podařilo se také, o 56 mil. Kč, snížit náklady, vztahující se právě k úrokům. Hodnota ukazatele je v tomto období 0,36 mil. Kč.

Komparace dosažených výsledků ukazatele celkové produktivity

K lepšímu přehledu o dosažených výsledcích jsme sestrojili graf na obrázku 6.



Obrázek 6: Porovnání celkové produktivity vybraných bank za období 2010-2014

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

Nejlepších hodnot dosahuje Česká spořitelna, kde čísla dosahují průměrně 1,50 %. Průběh ukazatele je rostoucí až do roku 2014, to výrazně klesl. U GEMB se hodnoty pohybují celkem stabilně kolem 1,13 % a v roce 2014 ukazatel vystoupal na 1,26 %. Obě zmíněné banky mají

na trhu celkem stabilní postavení, což je i na první pohled patrné z uspokojivých výsledků ukazatele celkové produktivity. Křivka AIRB má rostoucí tendenci. Na konci sledovaného období dosáhla hodnoty 0,36 %, v tomto případě lze už výsledek ukazatele označit za dobrý. V roce 2014 se razantně rozmohl trend přestupu klientů od velkých bank právě k těm menším a na výsledcích našich výpočtů je to také na první pohled znát. V tomto roce ukazatel rostl u GEMB a AIRB a naopak u zástupce velkých bank ČS klesl. Předpokládá se, že tento trend bude pokračovat i v budoucnu. Vývoj ukazatele v letech můžeme sledovat v tabulce 26.

Tabulka 25: Ukazatel celkové produktivity v letech 2010-2014 (v mil. Kč)

Rok	2010	2011	2012	2013	2014
ČS	1,17	1,58	1,61	1,70	1,57
GEMB	0,95	1,12	1,14	1,11	1,26
AIRB	-	- 1,71	- 0,92	- 0,10	0,36

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

4.6 Ukazatele kvality bankovních aktiv

Ukazatel, který budeme nyní počítat, vyjadřuje podíl opravných položek k úvěrům a celkových úvěrových pohledávek ke klientům dle vzorce (10). Tento druh opravných položek banka vytváří z důvodu očekávané ztráty z úvěrových pohledávek, tzn. k vyjádření rizikovosti pohledávek.

Dle výročních zpráv ČS jsme sestavili tabulku včetně vypočtených hodnot ukazatele kvality bankovních aktiv.

Tabulka 26: Hodnoty pro výpočet ukazatele kvality bankovních aktiv a získané výsledky za ČS

Česká Spořitelna	2010	2011	2012	2013	2014
Opravné položky k úvěrům (mil. Kč)	18 041	16 476	16 795	16 679	16 795
Pohledávky ke klientům (mil. Kč)	416 854	441 587	451 471	472 886	482 033
Kvalita bankovních aktiv (%)	4,33	3,73	3,72	3,53	3,48

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

Údaje za ČS pro první analyzované období jsou shrnuté v tabulce 27 a pro tento rok byl ukazatel kvality bankovních aktiv ve výši 4,33 %. V roce 2011 se hodnota pohledávek za klienty zvýšila na 441 587 mil. Kč. Z pohledu analýzy pohledávek za klienty podle typu úvěrů se oproti loňskému roku navýšily všechny evidované druhy. Nejdůležitější změna byla zaznamenána u úvěrů poskytnutých právnickým osobám, kde se hodnota zvýšila o 16,55 %. Ohledně položky opravných položek byla snížena částka určená pro tvorbu pohledávek během roku a hodnota, která byla rozpuštěna, se zvýšila. Celkové opravné položky k úvěrům a pohledávkám vykazovaly na konci roku 2011 výši 16 476 mil. Kč. Ukazatel se snížil na

3,73 %. Za rok 2012 se poměrové položky téměř nezměnily, v tom případě ani ukazatel a byl vypočítán na 3,72 %. Následující rok se situace opakovala a příliš změn v hodnotách nenastalo. Ovšem stojí za to zmínit nárůst poskytnutých úvěrů právnickým osobám o 4,60 %, dluhových cenných papírů, které se vztahují také k právnickým osobám o 201 mil. Kč a v neposlední řadě hypoteční úvěry (právnických i fyzických osob) se zvýšily o více než 17 000 mil. Kč. Opravné položky k pohledávkám vykazují nárůst kolektivně znehodnocených pohledávek o téměř polovinu na 15 693 mil. Kč, to jsou ty, u kterých existuje na portfoliové bázi indikace znehodnocení. Celkově suma opravných položek klesla o 4,57 % a klesla také hodnota finančního ukazatele na 3,53 %. V posledním sledovaném roce klesly pouze úvěry poskytnuté nefinančním podnikům o 14 661 mil. Kč, a poněvadž ostatní druhy stouply, tak pohledávky za klienty vzrostly o necelé 2 % na 482 033 mil. Kč. V tomto roce také banka převedla úvěry poskytnuté příjemcům ostatních transferů ve výši 10 689 mil. Kč z položky označené jako „Nefinanční podniky“ do položky „Domácnosti“. Ukazatel, na konci sledovaného období nezaznamenal významnou změnu oproti ostatním obdobím a hodnota je 3,48 %.

Následuje srovnání ukazatele v letech 2010-2014 za banku **GEMB**.

Tabulka 27: Hodnoty pro výpočet ukazatele kvality bankovních aktiv a získané výsledky za GEMB

GE Money Bank	2010	2011	2012	2013	2014
Opravné položky k úvěrům (mil. Kč)	13 511	13 407	13 674	14 695	13 590
Pohledávky ke klientům (mil. Kč)	97 262	96 302	96 327	92 243	99 050
Kvalita bankovních aktiv (%)	13,89	13,92	14,19	15,93	13,72

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

GEMB v prvním sledovaném roce vykazovala hodnoty z tabulky 28 a ukazatel kvality bankovních aktiv byl ve výši 13,89 %. V roce 2011 hodnota opravných položek mírně klesla na 13 407 mil. Kč, důvodem bylo snížení hodnoty odčitatelných opravných položek o více než 500 mil. Kč. Způsobeno to bylo především korekcí daňového přiznání oproti loňskému roku, kdy se hodnota snížila o 210 mil. Kč a také téměř dvojnásobný odpis úvěrů (v roce 2010: 65 mil. Kč). Pohledávky vůči klientům také vlivem snížení nestandardních a pochybných pohledávek klesly. Celkový meziroční pokles nebyl příliš razantní a meziročně to bylo o méně než 1 %. Hodnota ukazatele se za tento rok od minulého období téměř nezměnila a ustálila se ve výši 13,92 %. Podle výroční zprávy za rok 2012 se hodnota opravných položek zvýšila. Důvodem byla vyšší částka použitá při tvorbě opravných položek a nižší částka, která byla reálně použita. Pohledávky za klienty se zvýšily minimálně a nedošlo k žádné patrné změně. Ukazatel kvality bankovních aktiv vzrostl na 14,19 %.

Následující rok 2013 došlo k meziročnímu poklesu hodnoty pohledávek za klienty o 4,24 % na 92 243 mil. Kč. Ke snížení došlo z důvodu poklesu sumy standardních pohledávek o 3 000 mil. Kč a zvýšení opravných položek o více než 1 000 mil. Kč, kde nebylo potřeba použít v průběhu roku více než 1 853 mil. Kč, což je o 500 mil. Kč méně než v roce 2012. Z hlediska analýzy pohledávek klientů dle sektorů se nejvíce snížila hodnota pohledávek za obyvateli České republiky a to o 6,70 %. Podíl opravných položek na pohledávkách za klienty se opět zvýšil na 15,93 %. Poslední období, rok 2014, se tentokrát pohledávky za klienty zvýšily. Největší podíl na tom má zvýšení sumy pohledávek označených za standardní a plusem je také snížení pohledávek pochybných a ztrátových. Opravné položky se vlivem vysokého odpisu úvěrů a zvýšené potřeby použití snížily na 13 590 mil. Kč, což je o 1 105 mil. Kč méně, než předchozí období. Hodnota ukazatele se, za rok 2014, dostala na nejnižší hodnotu za sledované období 13,72 %.

AIRB vzhledem ke startu podnikání vykazuje hodnoty poměrových položek zobrazené v tabulce 29 až od roku 2012. Tabulka obsahuje také vypočtené ukazatele kvality bankovních aktiv.

Tabulka 28: Hodnoty pro výpočet ukazatele kvality bankovních aktiv a získané výsledky za AIRB

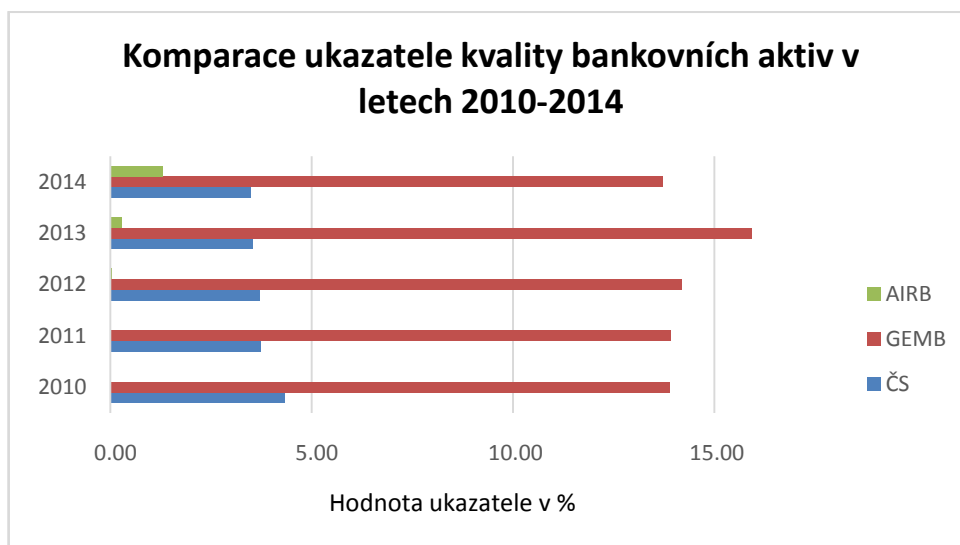
AIR Bank	2010	2011	2012	2013	2014
Opravné položky k úvěrům (mil. Kč)	-	-	3	65	286
Pohledávky ke klientům (mil. Kč)	-	-	11 135	22 176	25 304
Kvalita bankovních aktiv (%)	-	-	0,03	0,29	1,29

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

Ukazatel kvality bankovních aktiv AIRB byl v roce 2012 ve výši 0,03 %. Následující rok došlo k výraznému zvýšení pohledávek vůči klientům, zapříčiněno zejména vlivem enormního množství nových klientů. Úvěry vykazovaly sumu ve výši 22 214 mil. Kč a 87 % z této částky bylo poskytnuto dceřiným společnostem banky. Opravné položky na konci tohoto roku byly ve výši -65 mil. Kč, což je také o mnoho více, než v roce předchozím. Ukazatel se, pochopitelně díky růstu položek, zvýšil na 0,29 %. V roce 2014 nedošlo k takovému výraznému nárůstu pohledávek. Meziroční změna byla 14 % a veškeré úvěry byly poskytnuty ve formě spotřebitelských úvěrů. Opravné položky se zvýšily na hodnotu 286 mil. Kč, což je o 440 % více než v roce 2013. Konečný ukazatel je ve výši 1,29 %.

Komparace dosažených výsledků ukazatele kvality bankovních aktiv

Následující obrázek nám shrne vypočítané hodnoty ukazatele z tabulky 7.



Obrázek 7: Porovnání kvality bankovních aktiv vybraných bank za období 2010-2014

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

Ukazatel kvality bankovních aktiv vypovídá o rizikovosti portfolia dané banky a v tom případě, čím nižší hodnoty, tím nižší riziko. Nejnižších a tedy i nejlepších hodnot dosahuje nováček mezi bankami AIRB. Banka je na trhu nová a tak se opravné položky nepohybují v tak vysokých hodnotách, jak tomu je u ostatních, již zaběhlých, institucí a výsledky mohou být zavádějící. Křivka AIRB má od sledovaného roku 2012 rostoucí tendenci s průměrnou hodnotou 0,50 %. Druhou bankou s nejlepšími hodnotami ukazatele je ČS. Vypočtená čísla, za období pěti let, vypovídají o stabilním postavení banky a na rozdíl od AIRB se dají označit za jednoznačné. Nejvyšší hodnoty, dosahuje banka v prvním sledovaném roce 2011 ve výši 4,33 % a navazuje klesající trend až do roku 2014, kdy byl ukazatel ve výši 3,48 %. Jak již bylo zmíněno, hodnoty jsou ve stabilní výši s průměrem 3,70 %. Hodnoty GEMB se pohybují vysoko nad ostatními bankami, značí to o vysoké rizikovosti aktiv s velkým podílem opravných položek. Do roku 2013 má ukazatel rostoucí tendenci na celkově nejvyšších 15,93 %, v posledním roce následuje pokles na, pro GEMB, nejnižších 13,72 %. Hodnoty z grafu jsme také sestrojili ve formě tabulky 30.

Tabulka 29: Vypočtené hodnoty ukazatele kvality bankovních aktiv v letech 2010-2014 (v %)

Rok	2010	2011	2012	2013	2014
ČS	4,33	3,73	3,72	3,53	3,48
GEMB	13,89	13,92	14,19	15,93	13,72
AIRB	-	-	0,03	0,29	1,29

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

4.7 Ukazatele kapitálové přiměřenosti

Poslední část finanční analýzy spočívá ve výpočtu ukazatele kapitálové přiměřenosti. Výpočty probíhaly dosazením do vzorce (11). Vzhledem k náročnosti a nedostatku podkladů z výročních zpráv, pro výpočet ukazatele, jsme použili výši kapitálové přiměřenosti již uvedenou ve výročních zprávách. Minimální hodnota, která je stanovena centrální bankou, pro tento ukazatel je 8 %.

ČS v roce 2010 převyšovala hodnotu stanovenou ČNB - výše byla 13,92 %. Způsobené to bylo mnoha faktory, které měly vliv na kapitál a tedy i kapitálovou přiměřenost. Jako příklad si uvedeme událost z března, kdy byl emitován podřízený dluh ve výši 1 mld. Kč se splatností v roce 2020, který byl v průběhu roku 2010 nabízen drobným klientům, a do konce roku bylo prodáno 354 mil. Kč. Celkově se kapitál zvýšil o 5,3 mld. Kč. Následující rok se naopak kapitál snížil o 0,6 mld. Kč. Ke snížení kapitálu vedlo vyplácení dividend ve výši 4,6 mld. Kč a byl odkoupen zpět podřízený dluh ve výši 6,5 mld. Kč. Ke konci roku 2011 byla individuální kapitálová přiměřenost podle metodiky ČNB ve výši 13,09 %. V roce 2012 se hodnota navýšila na 16,03 %, důvodem tak velkého nárůstu bylo zvýšení kapitálu o 11,3 mld. Kč. Vzhledem ke zvýšení nerozděleného zisku se další účetní období hodnota kapitálové přiměřenosti opět zvyšovala na 17,73 %. Česká spořitelna byla tento rok na základě rozhodnutí ČNB vyhodnocena jako systémově významná banka a bude muset držet dodatečný kapitál v poměru k rizikově váženým aktivům nad nyní požadovaných 8 %. Během prvního kvartálu v roce 2014 začala banka vykazovat kapitálovou přiměřenost dle nových regulatorních pravidel. Ke konci března 2014, byl do kapitálové přiměřenosti zahrnut nerozdělený zisk z předchozího roku snížený o vyplacenou dividendu ve výši 9,1 mld. Kč. Hodnota, se oproti minulému roku nezměnila a zůstala ve výši 17,73 %.

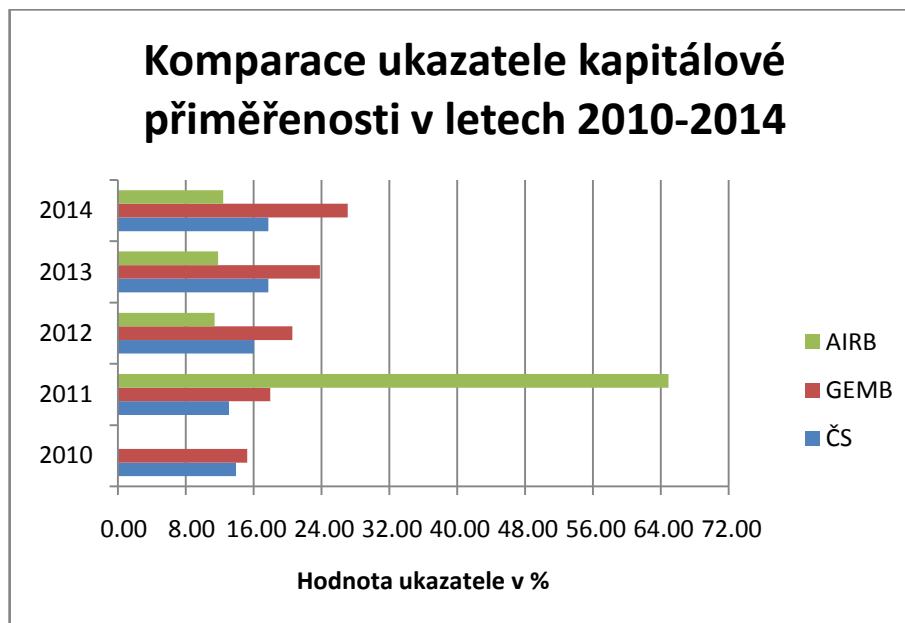
V roce 2010 **GEMB** důsledkem změn v korporátní struktuře vykazovala hodnotu ukazatele „jen“ 15,26 %. Následující účetní období byla mezi ukazateli meziroční změna +17,73 %, zejména díky růstu celkového kapitálu. Hodnota ukazatele v tomto případě stoupla na 17,97 %. V roce 2012 ukazatel těsně překročil hranici 20 % a banka se pyšnila kapitálovou přiměřeností na 20,56 %. Další rok vysoce stoupl nerozdělený zisk. Hodnota kapitálu i kapitálové přiměřenosti vzrostla na 23,83 %. Konečná hodnota sledovaného období opět vzrostla na, dosud nejvyšších, 27,08 %.

AIRB na konci roku 2011 zahájila podnikání a kapitálová přiměřenost se pohybovala ve vysokých hodnotách a konkrétně 64,90 %. Následující rok došlo k poklesu na 11,40 % a banka i přes tento razantní skok splňuje požadavky stanovené ČNB. Kapitál se téměř

dvojnásobně zvýšil a v roce 2013 byla celková suma 3 068 mil. Kč, ukazatel v tomto případě také vzrostl na 11,80 %. Poslední účetní období 2014 se kapitál opět zvýšil, což bylo zapříčiněno plusovým hospodářským výsledkem a výše ukazatele byla 12,40 %.

Komparace dosažených výsledků ukazatele kapitálové přiměřenosti

Následuje komparace dosažených výsledků s pomocí vytvořeného grafu na obrázku 8.



Obrázek 8: Porovnání ukazatele kapitálové přiměřenosti jednotlivých bank v letech 2010-2014

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

Na první pohled je z obrázku 8 jasné, že ve všech letech banky splňují limit určený ČNB a hodnota se pohybuje nad 8 %. Nejvyšších hodnot, a také pro orgány dohledu nejlepších, dosahuje GEMB. Sloupec, zástupce středních bank, má rostoucí tendenci s průměrem 20,94 %. U ČS se průměr pohybuje o něco níže. Velikost ukazatele je přibližně kolem 15 % a hodnoty za jednotlivé roky nevykazují tak velké meziroční rozdíly jako GEMB. Ukazatele AIRB, jakožto nové banky, vykazují také velmi dobré a stabilní výsledky (mimo rok 2011) a hodnota je v průměru 11,80 %. Ze sledovaných bank AIRB patří maximum v roce 2011 (64,90 %) a také minimum v roce 2013 (11,40 %). Výše ukazatele za všechny sledované banky je shrnuta v následující tabulce.

Tabulka 30: Vypočtené hodnoty ukazatele kapitálové přiměřenosti za období 2010-2014 (v %)

Rok	2010	2011	2012	2013	2014
ČS	13,92	13,09	16,03	17,73	17,73
GEMB	15,26	17,97	20,56	23,83	27,08
AIRB	-	64,90	11,40	11,80	12,40

Zdroj: vlastní zpracování podle [2,9,6]

ZÁVĚR

Cílem této bakalářské práce bylo na základě finanční analýzy vybraných bank a následné komparace zhodnotit jejich hospodaření. K dosažení uvedeného cíle bylo podstatné splnit dílčí cíle, které jsme si stanovili. Nejprve bylo nutné vymezit si pojem banka a hospodaření bank. Dále jsme si uvedli obecnou definici finanční analýzy a konkrétně pro potřeby práce i její specifika v bankovníctví. Důležité bylo si vybrat vhodné finanční ukazatele pro hodnocení bank a charakterizovat je, což bylo předmětem předposlední kapitoly práce. Na závěr jsme se zabývali již samotnou komparací, kde nechyběla charakteristika vybraných bank.

Pro analýzu, které se tato práce věnuje, byly vybrány tři banky rozdílných velikostí. Za zástupce velkých bank jsme zvolili Českou Spořitelnu, středních GE Money Bank a za malé Air Bank, a ta je také nováčkem mezi bankami. Finanční analýza je prováděna pomocí finančních ukazatelů. Pro potřeby práce byly vybrány ukazatele struktury bilance na straně aktiv i pasiv, ukazatele bankovní likvidity, ukazatele bankovní rentability, ukazatele produktivity, ukazatele kvality bankovních aktiv a ukazatel kapitálové přiměřenosti. Data jsou srovnávána za období pěti let a konkrétně v rozmezí 2010-2014. Údaje použité při výpočtech jsou veřejně dostupné z výročních zpráv jednotlivých bank.

První ukazatele, které jsme počítali, byly ukazatele struktury bilance. V této části jsme počítali se dvěma vzorci a to ukazatelem na straně aktiv a na straně pasiv. První vzorec je vyjádřen jako poměr pohledávek za klienty na celkových aktivech – tj. ukazatel na straně aktiv. Nejvyšších hodnot dosahuje GE Money Bank, která na základě vypočtených hodnot každý rok vykazuje více než 68 % celkových aktiv ve formě pohledávek za klienty. U České Spořitelny hranice neklesla pod 50 % a stabilně se pohybují v rozmezí do 57 %. U Air Bank byl sledován ukazatel od roku 2012. V posledních dvou analyzovaných letech Air Bank vykazuje poměrně dobrou výši ukazatele pohybujícího se mezi 40-45 %. Hodnoty uvedených bank mají stabilní charakter, tzn. bez významného propadu či růstu.

Ukazatel na straně pasiv, jakožto podíl závazků ke klientům na celkových pasivech, se u všech bank, v porovnání s ukazatelem analyzovaným výše, pohybuje ve vyšších číslech. Důvodem je, že banka se ve svém předmětu podnikání v drtivé většině získává své finanční zdroje sběrem vkladů od klientů. Nejvyšších hodnot dosahuje Air Bank, která poskytuje vyšší úrokovou sazbu než ostatní banky. Mimo první rok působení banky na trhu (2011) dosahuje AIRB hodnot nad 87 % a od prvního sledovaného roku ukazatel roste. Výsledky ukazatele za Českou Spořitelnu a GE Money Bank vykazují podobné hodnoty pohybující se kolem 70 %. U ČS sledujeme stabilní charakter čísel a GEMB vykazuje od roku 2010 klesající trend.

Dále jsme počítali ukazatele likvidity, použili jsme dva vzorce - pro výpočet okamžité a běžné likvidity. V případě okamžité likvidity se do poměru dostávají hodnoty, které sčítají vysoce likvidní aktiva a okamžitě splatné závazky. Nejvyšších hodnot a tedy nejlepší platební schopností vypovídá GEMB. Hodnoty u GE Money Bank mají rostoucí tendenci až do roku 2013 (v posledním sledovaném roce byl zaznamenán mírný pokles) s širokým rozmezím mezi 15-35 %. U České spořitelny je průběh vypočtených hodnot opačný a tendence je ve čtyřech sledovaných letech klesající (mimo rok 2013). Rozmezí výsledných hodnot je opět široké a velmi podobné (13-33 %) jako u výše popsané GEMB. Nejmenší z bank AIRB příliš nedisponuje vysoce likvidními aktivy a ukazatel se tak pohybuje v mnohem nižších číslech, než je tomu u ČS a GEMB. Mimo rok založení banky je rozmezí mezi 5 a 8 %.

Ukazatel běžné likvidity, který také spadá do kategorie ukazatelů likvidity, je vyjádřen jako poměr likvidních aktiv a krátkodobých závazků. Vzhledem k nedostatku informací z výročních zpráv jsme ukazatel nepočítali. Údaje by mohly být zkreslené a pro cíl práce nevypovídající.

Další část se věnovala výpočtu ukazatelů rentability, opět jsme počítali se dvěma druhy ukazatelů - rentabilitou vlastního kapitálu a rentabilitou bankovních aktiv. Prvně jsme vyjádřili ROE (rentabilita vlastního kapitálu) jako poměr čistého zisku a vlastního kapitálu. Nejvyšších hodnot dosahuje ČS, kde jakožto zástupce velkých bank vykazuje v porovnání s ostatními bankami nejvyšší čistý zisk. Vypočtené ukazatelé mají, mimo rok 2011, klesající tendenci s rozmezím mezi 15-21 %. Ve sledovaných letech se čistý zisk u ČS pohyboval celkem stabilně kolem 15 mld. Kč, pokles byl zapříčiněn růstem sumy vlastního kapitálu, který zaznamenal ve všech letech rostoucí trend. Hodnoty pro GEMB mají obdobný charakter jako u ČS, klesající trend s výjimkou v roce 2011, kde došlo k nepatrnému zvýšení. Rozmezí hodnot je s minimálním rozdílem mezi 10-14 %. Ukazatele pro AIRB se vzhledem k červeným číslům u položky čistého zisku pohybují v mínusu až do roku 2014, kde se banka poprvé ocitla v kladném hospodářském výsledku. Charakter hodnot je stoupající, což je velkým plusem a správným výhledem vzhledem k budoucnosti.

ROA (rentabilita bankovních aktiv) se vypočítá jako podíl čistého zisku na celkových aktivech. Z pohledu ROA je za sledované období 2010-2014 nejrentabilnější GEMB, která ve všech letech dosahuje nejvyšších hodnot pohybujících se stabilně kolem 2,70 %. Hodnoty ČS v porovnání s GEMB vykazují minimální rozdíly se stabilní hodnotou kolem 1,90 %. Obě zmiňované banky jsou podle vypočtených hodnot vysoce rentabilní. Třetí sledovaná banka –

AIRB, se vzhledem k vykazované ztrátě v letech 2010-2013 ocitla v záporných hodnotách ukazatele. Stejně jako u ROE mají hodnoty rostoucí tendenci.

Po dosazení čísel vyjadřující čistý zisk do poměru s přepočteným počtem zaměstnanců jsme vypočítali ukazatele celkové produktivity, což bylo předmětem další části finanční analýzy. Tento ukazatel nám říká, kolik čistého zisku připadá na jednoho zaměstnance. Zpravidla by nejlepších hodnot měla dosahovat největší banka, ta disponuje nejvyšším čistým ziskem v poměru k počtu zaměstnanců – tedy z analyzovaných Česká Spořitelna. Hodnoty se od roku 2010 pohybují od 1,17 mil. Kč až do 1,70 mil. Kč v roce 2013 s rostoucí tendencí, jediný pokles banka zaznamenala v posledním roce (2014), kdy se snížil čistý zisk. Hodnoty ukazatele GEMB se každý rok pohybují o přibližně 0,50 % méně než ve stejném roce u ČS. Mimo rok 2013, kde byl pokles o 0,03 %, je trend hodnot pro GEMB rostoucí. Ukazatel celkové produktivity také vychází z čistého zisku a v tom případě se u AIRB výsledné hodnoty, vzhledem ke ztrátě, pohybují v mínusu s výjimkou v roce 2014.

Následoval výpočet ukazatele kvality bankovních aktiv. Při výpočtu ukazatele musíme vyčíslit hodnotu opravných položek k úvěrům a jejich podíl na pohledávkách za klienty. Opravné položky k pohledávkám se vytvářejí z důvodu rizika nesplacení, z toho vyplývá, že čím nižší hodnoty, tím nižší riziko. Nejnižších hodnot ve všech letech dosahuje AIRB, ale hodnoty opravných položek se vzhledem k začátku podnikání nepohybují v tak vysokých číslech a tudíž je výsledek zavádějící. Výborných hodnot dosahuje také ČS, kde ukazatel nepřekročí hranici 4,33 % a za všechny sledované roky je ukazatel klesající. GEMB oproti zmiňovaným bankám vykazuje nejvyšší hodnoty a při srovnání s hodnotami jak AIRB, tak ČS s obrovskými rozdíly. Hodnoty se u banky pohybují v rozmezí od 13-16 % s rostoucí tendencí mimo rok 2014, kde došlo k poklesu.

Jako poslední jsme vyjádřili ukazatele kapitálové přiměřenosti. Ukazatel kapitálové přiměřenosti se vypočítá jako poměr skutečné výše kapitálu a požadované výše kapitálu. Vzhledem k nedostatku informací jsme hodnoty ukazatele nepočítali, ale převzali už ty uvedené ve výročních zprávách. Limit, určený ČNB, pro minimální výši kapitálové přiměřenosti je stanoven na 8 %. Ve všech obdobích vybrané banky tuto hranici přesahují. Nejvyšších hodnot a pro orgány dohledu nejzajímavější se jeví GEMB, kde se hodnoty pohybují vysoko nad hranicí v rozmezí 15-28 % s rostoucí tendencí od roku 2010. Hodnoty ČS jsou poněkud stabilnější než u GEMB, ale také nad hranicí, v rozmezí 13-18 %. AIRB, při vynechání prvního sledovaného roku (2011), dosahuje na nováčka na trhu výborných hodnot s rostoucím trendem od 11 do 13 %.

Na základě vypočtených hodnot a následného porovnání považují hospodaření sledovaných bank za dobré. U některých ukazatelů, vzhledem k různé velikosti bank, jsou rozdíly patrnější a tempo růstu větší (či menší), ale vzhledem k dostupným prostředkům výsledky považují za úspěšné. Významné je, si uvést rostoucí trend dnešní populace, ta využívá a vyhledává menší a nové banky, které nabízejí moderní produkty a podmínky tzv. šité na míru. Zmíněné tvrzení je patrné i na výsledcích finanční analýzy a prognózy nepředpokládají změny.

POUŽITÁ LITERATURA

- [1] AIR BANK. *O nás* [online]. [cit. 2016-01-15]. Dostupné z:
<https://www.airbank.cz/cs/vse-o-air-bank/kdo-jsme/historie/>
- [2] AIR BANK. *Výroční zprávy z let 2010-2014* [online]. [cit. 2016-02-01]. Dostupné z:
<https://www.airbank.cz/cs/vse-o-air-bank/dokumenty/povinne-informace/>
- [3] BUSINESS CENTER. *Zákon o bankách* [online]. [cit. 2016-01-29]. Dostupné z:
<http://business.center.cz/business/pravo/zakony/banky/cast10.aspx>
- [4] ČERNOHORSKÝ, Jan a Petr TEPLÝ. *Základy financí*. 1. vyd. Praha: Grada, 2011, 304 s. ISBN 978-80-247-3669-3.
- [5] ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA. *Základní seznamy subjektů* [online]. [cit. 2016-02-08]. Dostupné z:
https://apl.cnb.cz/apljerrsdad/JERRS.WEB15.BASIC_LISTINGS_RESPONSE_3?p_lang=cz&p_DATUM=08.02.2016&p_hie=HU&p_rec_per_page=25&p_ses_idx=10#BANKY_POB_ZAHR_BANK_TYP1_H1
- [6] ČESKÁ SPOŘITELNA. *Profil České spořitelny* [online]. [cit. 2016-01-14]. Dostupné z:
<http://www.csas.cz/banka/nav/o-nas/profil-ceske-sporitelny-d00014413>
- [7] ČESKÁ SPOŘITELNA. *Výroční zprávy z let 2010-2014* [online]. [cit. 2016-02-01]. Dostupné z:
http://www.csas.cz/banka/appmanager/portal/banka;JSESSIONID_internet10=Ts4JWvLHwGT2FXTSRrW1Tzv4xqmBmdnPzMc21JcW0BPcz9TJp1g!-1446605933?_nfpb=true&_pageLabel=downloads_subportal01&rootId=10&slnod=906
- [8] DVOŘÁK, Petr. *Bankovníctví pro bankéře a klienty*. Praha: Linde, 2005, 681 s. Vysokoškolská učebnice (Linde). ISBN 80-7201-515-x.
- [9] GE MONEY BANK. *Tisková zpráva* [online]. [cit. 2016-01-15]. Dostupné z:
https://www.gemoney.cz/servis-pro-media/tiskove-zpravy/zprava?reportId=TZ_173064
- [10] GE MONEY BANK. *Výroční zprávy z let 2010-2014* [online]. [cit. 2016-02-01]. Dostupné z: <https://www.gemoney.cz/o-nas/informacni-povinnost>
- [11] HRDÝ, Milan. *Oceňování finančních institucí*. 1. vyd. Praha: Grada, 2005, 216 s. Finance (Grada). ISBN 80-247-0938-4.

- [12] KAŠPAROVSKÁ, Vlasta. Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly. Vyd. 1. V Praze: C.H. Beck, 2006, xix, 339 s. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 80-7179-381-7.
- [13] KISLINGEROVÁ, Eva a Jiří HNILICA. Finanční analýza: krok za krokem. Vyd. 1. Praha: C.H. Beck, 2005, xiii, 137 s. C.H. Beck pro praxi. ISBN 8071793213.
- [14] POLOUČEK, Stanislav. Bankovníctví. 1. vyd. V Praze: C.H. Beck, 2006, xvii, 716 s. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 80-7179-462-7.