

6. Finanční rezerva

Osnova

- Význam finanční rezervy
- Možnosti tvoření rezervy
- Bankovní systém v ČR
- Bankovní depozita

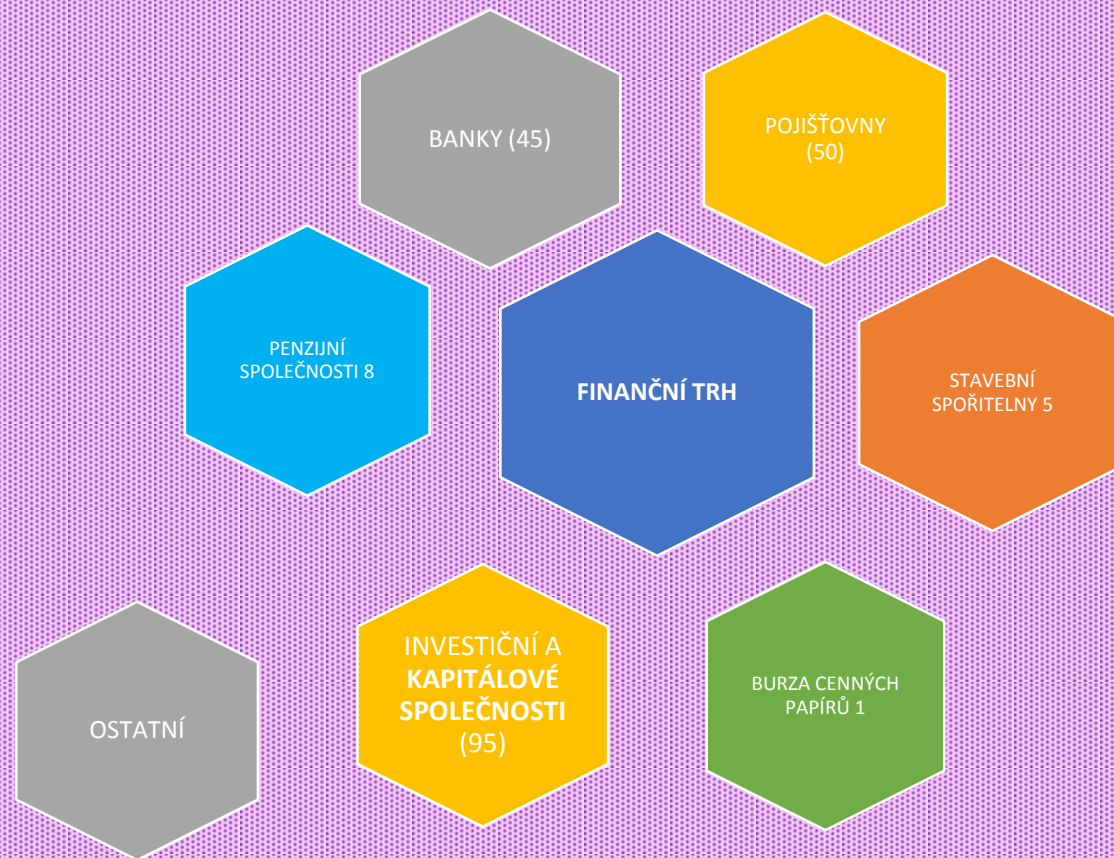
Finanční rezerva

- Tvorba finanční rezervy znamená odložení části příjmů na nečekané výdaje nebo na pokrytí krátkodobého poklesu příjmů.
- Jejím smyslem je tedy dorovnávat **krátkodobé a neplánované** výkyvy v rozpočtu.
- Takto uložené peníze mají být **dostupné** v krátkém čase (vysoká likvidita), bez dalších poplatků a nákladů navíc.
- **Chrání před dluhy!!!!**
- Zachování životního standardu, popř. zabránění jeho přílišnému poklesu.
- Min. 3 měsíční příjmy.
- Pokud čerpám, doplním!

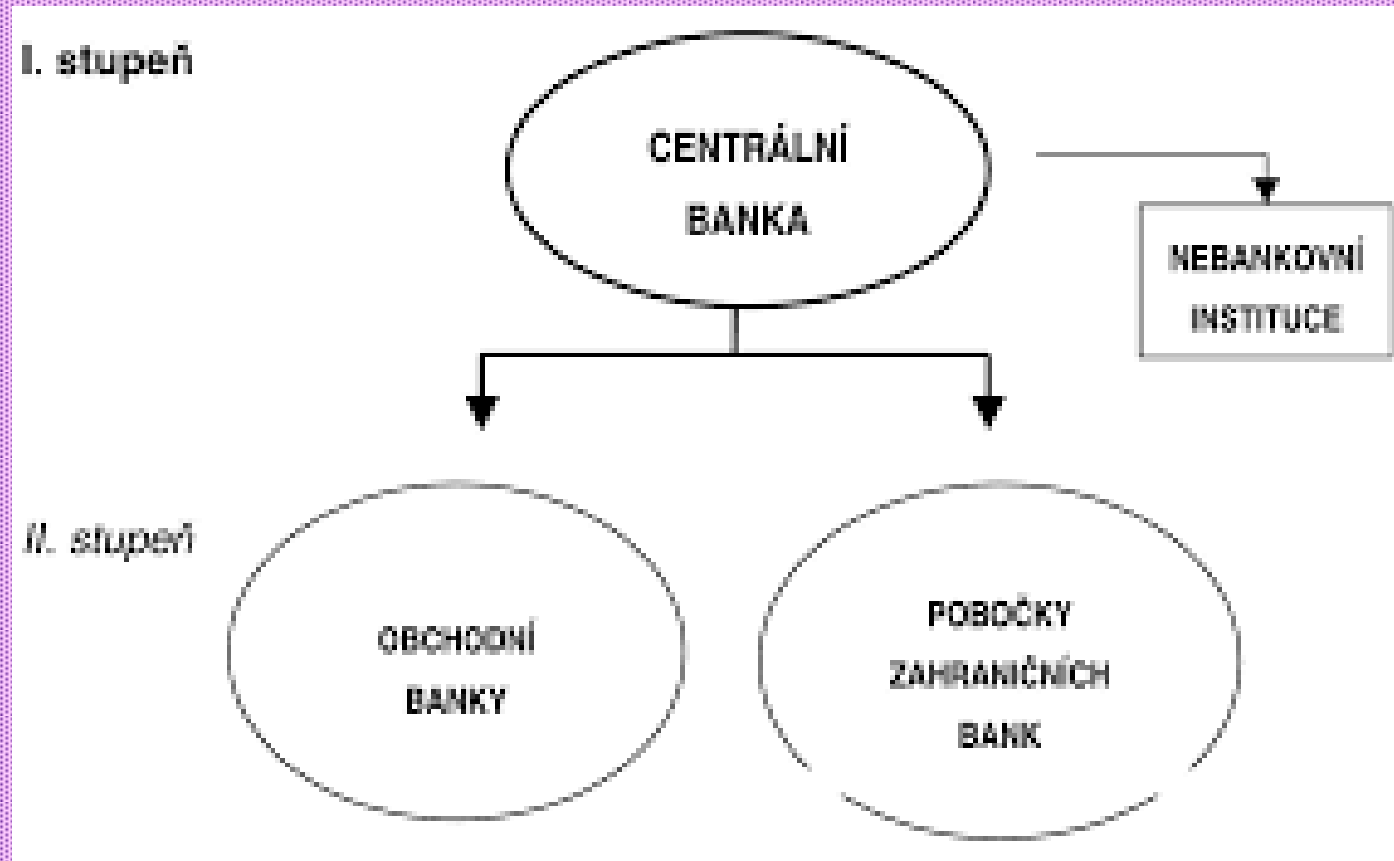
Možnosti tvoření rezervy

- Do polštáře“ - plný vliv inflace
- Běžný účet v bance – minimální zhodnocení
- Spořicí účet – vyšší zhodnocení než běžný účet.
- Termínové vklady – musí být zachována dostupnost, pozor na předčasný výběr. Zafixovat část peněz
- Fondy peněžního trhu nebo konzervativní podílové fondy – investiční riziko
- Kombinace

Možnosti



Bankovní systém v ČR



Členění obchodních bank podle struktury produktů

- ***Univerzální banky*** - poskytují široký okruh služeb široké skupině klientů, fyzickým (retailové bankovníctví) i právnickým (korporátní bankovníctví) osobám.
- ***Specializované banky*** zaměřují svou činnost buďto na vybrané (specializované) služby (např. stavební spoření, hypoteční bankovníctví) pro které potřebují mít zvláštní povolení od ČNB, nebo na klientelu vybraných odvětví a oborů jako je zemědělství, zahraniční obchod, drobné podnikání apod.

Druhy bankovních produktů

- úvěrové bankovní produkty
- investiční bankovní produkty – např. podílové fondy, investiční zlato, investiční certifikáty, private equity
- ostatní druhy bankovních produktů a služeb – patří sem zejména provádění platebního a zúčtovacího styk

Aktivní a pasivní operace banky

- **aktivní:** poskytování úvěrů, které vytvářejí pro banku aktiva, obchodování s cennými papíry
- **pasivní:** vedení účtů, vydávání platebních karet, soustředování vkladů klientů

REPO sazba

- **REPO sazba** – je sazba vyhlašovaná ČNB. Jedná se o dvoutýdenní úrokovou sazbu (2T repo sazba), kterou jsou úročeny vklady obchodních bank u centrální banky. Od repo sazby se odvíjí úrokové sazby poskytované obchodními bankami.
- Aktuálně 7%.

Fond pojištění vkladů

- Fond pojištění vkladů je součástí Garančního systému. Účelem fondu pojištění vkladů je zajištění stability finančního trhu a institucionálně zastřešuje pojištění vkladů.
- Do Fondu pojištění vkladů mají zákonnou povinnost přispívat všechny banky, stavební spořitelny a družstevní záložny se sídlem v České republice a pobočky bank z jiných než členských zemí EU.
- Pokud Česká národní banka oznámí, že některá z těchto institucí není schopna dostát svým závazkům, vyplatí se z Fondu všem fyzickým i právnickým osobám 100 % jejich vkladů, a to včetně úroků, až do výše ekvivalentu částky 100 000EUR.

Úročení vkladů

- **Jednoduché úročení** – je úročen pouze vklad.
- **Složené úročení** – je úročen vklad a již připsaný úrok za předcházející období (úrok z úroků). Používá se např. u stavebního spoření.

Investiční bankovní produkty

- Investiční bankovní produkty jsou z pohledu bank pasivním obchodem, v nichž banka vystupuje na straně dlužníka. Jsou zdrojem pro další činnost banky. Část peněz banka investuje a část peněz banka půjčí ve formě úvěru.
- Investiční bankovní produkty lze rozdělit do dvou základních skupin:
 - bankovní vklady (depozita)
 - bankovní dluhopisy

Bankovní vklady (depozita)

- Nejrozšířenější formou bankovních vkladů jsou vklady na bankovních účtech.
- Bankovní vklady obecně vynikají vysokou dostupností peněz.
- Tomu také odpovídá nižší zhodnocení oproti jiným oblastem finančního trhu.
- Úroková sazba je u těchto vkladů vyhlašovaná.
- Výhodou je, že klient nese nulové riziko (nejmenší možné zhodnocení je 0Kč).

Druhy bankovních účtů

- *Běžný účet* je považován za nejvýznamnější a nejvíce využívaný druh bankovního účtu. Je vstupním produktem pro využívání dalších bankovních produktů. Sám o sobě slouží výhradně k provádění bezhotovostního platebního styku.
- Z pohledu banky je vedení běžných účtů velice potřebné. Velké množství klientů pokrývá kolísání velikosti vkladů a vytváří bance určitou hladinu uložených peněz, které má trvale k dispozici. Obecně platí, že stabilita banky roste s objemem prostředků uložených na běžných účtech, jakož i s počtem klientů.

- ***Vkladové (depozitní) účty*** umožňují uložení dočasně volných peněz za účelem dosažení vyššího úrokového výnosu, oproti běžnému účtu. Bývají známy spíše pod názvem termínované vklady, u nichž se klient dobrovolně zavazuje k tomu, že po určitou dobu nebude s vkladem disponovat.

- Čím delší je dohodnutý termín splatnosti, tím vyšší bývá úroková sazba. Termínové vklady mívají dvě základní formy:

- termínové vklady na pevně sjednaný termín splatnosti

- termínové vklady s výpovědní lhůtou

- ***Spořicí účty*** mívají oproti běžným účtům vyšší úrokovou sazbu a peníze jsou dostupné v krátkém čase. Není stanoven termín pro výběr. Úrokové sazby také někdy bývají odstupňovány podle výše vkladu.

Bankovní dluhopisy

- Nejčastěji se jedná o **depozitní certifikáty**. Tím banka potvrzuje přijetí určitého vkladu a zavazuje se vyplatit ve stanoveném termínu částku na certifikátu uvedenou, zahrnující odpovídající úrok. Mívají kratší dobu splatnosti.
- **Depozitní směnky** banky využívají jako aktivum k jiným bankovním obchodům.
- **Hypoteční zástavní listy** jsou specifickým druhem dlouhodobých bankovních obligací, které mohou emitovat pouze hypoteční banky. Zdroje získané prodejem hypotečních zástavních listů mohou být použity výhradně na poskytování hypotečních úvěrů. Proto jsou označovány jako cenné papíry s nízkým rizikem.

Frekvence úročení

- p.a. (z lat. per annum) – roční úročení
 - p.s. (z lat. per semestre) – pololetní úročení
 - p.q. (z lat. per quartale) – čtvrtletní úročení
 - p.m. (z lat. per mensem) – měsíční úročení
 - p.d. (z lat. per diem) – denní úročení
- Frekvence připisování úroků může být odlišná od frekvence úročení. Můžete mít například úrok 2 % p.a. s měsíčním připisováním úroků.

Děkuji za pozornost.