

## OBCHODNÍ BANKA. OBCHODNÍ BANKA V ČR.

**Obchodní banky** jsou významnými finančními zprostředkovateli ze skupiny *depozitních a úvěrových institucí*. Jsou to podniky specializované na obchodování s penězi a na poskytování služeb spojených s úschovou a pohybem peněžních fondů mezi různými ekonomickými subjekty. Zvláštnosti jejich podnikání spočívají jednak v předmětu podnikání, jímž jsou peníze, jednak ve způsobu podnikání s nimi, jehož obecnou charakteristikou je obchod s dluhy.

Banky „nakupují“ dluhy tím, že jednak přijímají vklady volných peněžních fondů, jednak z vlastní iniciativy provádějí výpůjčky na finančním trhu. Takto soustředěné volné peněžní zdroje (cizí zdroje) připojují k svému vlastnímu podnikatelskému kapitálu, jehož výše je v poměru k „nakoupeným“ fondům velmi nízká (obvykle kolem 10 % celkových zdrojů, ale i méně), zejména v porovnání s podniky výrobními.

Vlastní i cizí soustředěné peněžní fondy jsou pro obchodní banky zbožím, jež „prodávají“ převážně opět jako dluhy. Poskytují přímé peněžní půjčky a úvěry nebankovním, bankovním a jiným finančním subjektům, umisťují peněžní prostředky, jimiž disponují, do různých druhů finančních aktiv (cenných papírů, cizích měn, vkladů u jiných bank či finančních institucí) apod.

**Definice obchodních bank** jako *ekonomického subjektu* především zdůrazňují předmět bankovní činnosti, např. *že jsou to podniky, které přijímají vklady a poskytují úvěry, nebo které se zabývají „zprostředkováním platů a činností úvěrovou“, nebo podniky, které „výdělečně provozují úvěrový obchod a obchod s penězi a kapitálem“*. Jindy se jedná o *„zvláštní instituce, jejichž hlavními operacemi jsou poskytování úvěrů, provádění peněžního zúčtování z příkazu klientů, emise úvěrových nástrojů oběhu, akumulace dočasně volných peněžních zdrojů“*. Také MacMillanův slovník definuje banku jako *„finančního zprostředkovatele, který přijímá peněžní fondy nejčastěji ve formě vkladů splatných na požádání nebo po krátké výpovědi. Tyto vklady pak používá při poskytování služby debetního salda nebo půjček při diskontování směnek a dále k držbě jiných, zejména finančních aktiv, jako např. obchodovatelných cenných papírů. Důležitou funkcí bank je udržovat v chodu peněžní převodový mechanismus přijímáním vkladů na běžný účet a převáděním peněžních fondů pomocí šeků a žirového systému. K dalším důležitým činnostem bank náleží služby zákazníkům při opatřování zahraničních měn, financování zahraničního obchodu, účast v operacích na peněžních trzích a poskytování širokého spektra poradenských finančních služeb. Vlastní termín, banka, je podle zvyklostí a legislativní úpravy používán ve vztahu k peněžním ústavům, jako jsou spořitelní banky a obchodní banky...“*, atd.

V současné době je ve všech zemích obchodní bankovníctví a jeho podnikání zpravidla upraveno zákonem. V našem státě je podle **zákona č. 21/1992 Sb., o bankách**, ve znění pozdějších změn, řečeno: *„... Bankami se pro účely tohoto zákona rozumějí právnické osoby... založené jako akciová společnost..., které a) přijímají vklady od veřejnosti a b) poskytují úvěry a které k výkonu činnosti podle písmen a) a b) mají bankovní licenci...“*. V dalším textu jsou podrobně vyjmenovány činnosti, které banka může vykonávat, má-li je povoleno v jí udělené licenci. Těchto činností je značný počet. Přitom zákon stanoví,

že „... banka nesmí vykonávat jiné podnikatelské činnosti než ty, které má povoleny v licenci...“.

Zákonné normy také stanovují mimo jiné, kdo může udělit bance **licenci** a za jakých podmínek. V zákoně o bankách je tato pravomoc svěřena centrální bance, České národní bance, zněním: „... Žádost o licenci se předkládá České národní bance. S žádostí o licenci se předkládá návrh stanov. Minimální výše základního kapitálu banky činí 500 000 000 Kč. Náležitosti žádosti o licenci stanoví Česká národní banka vyhláškou... před rozhodnutím o licenci (si) vyžádá stanovisko Ministerstva financí...“ (§ 4, odst. 1 a 2 cit. zákona). Dále jsou podrobně stanoveny podmínky, na jejichž splnění je udělení licence vázáno.

Centrální banka také reguluje činnost obchodních bank v rámci pravomocí daných jí zákonem, prostřednictvím jí vydávaných vyhlášek, předpisů a opatření, jakož i uskutečňováním své měnové politiky a používáním svého měnového instrumentária.

### Účetní rozvaha (bilance) obchodní banky

**Bilance banky** (rozvaha) zachycuje souhrnnou hodnotu jednotlivých forem hospodářských prostředků, tj. celkový stav majetku banky. Na jedné straně zobrazuje druhovou strukturu majetku, na druhé straně z jakých zdrojů je tento majetek financován. Konkrétní forma majetku je zachycena v peněžním vyjádření. Účetní rozvaha vykazuje stavy aktiv a pasiv k určitému datu (tabulka 1).

**Tabulka 1: Bilance (účetní rozvaha) banky**

<b>Aktiva (umístění zdrojů)</b>	<b>Pasiva (zdroje)</b>
1. Pokladní hotovost	1. Závazky vůči centrální bance (refinanční úvěry)
2. Vklady u centrální banky	2. Závazky vůči jiným peněžním ústavům (přijaté vklady a úvěry)
3. Vklady u peněžních ústavů a úvěry peněžním ústavům	<b>3. Závazky vůči nebankovním klientům (přijaté vklady)</b>
4. Státní pokladniční poukázky	4. Závazky z emitovaných vlastních dluhopisů
5. Státní dluhopisy	5. Účelové rezervy (na krytí ztrát apod.)
6. Jiné cenné papíry	6. Podřízený dluh
<b>7. Úvěry klientům</b>	7. Základní kapitál (akciový)
8. Majetkové účasti	8. Rezervní fondy
9. Hmotný a nehmotný majetek (pozemky, budovy, zařízení)	9. Ostatní fondy a nerozdělený zisk
10. Vlastní akcie, pohledávky za akcionáři	10. Ostatní pasiva
11. Ostatní aktiva	
<b>Podrozvahové (mimobilanční) položky: potenciální aktiva, pasiva, rizika</b>	

## Aktiva banky

Aktiva banky sledují druhovou strukturu majetku a obsahují tyto hlavní položky:

1. **pokladní hotovost** – zahrnuje hotovostní platidla (mince a bankovky) v domácí i cizí měně; banky se snaží udržovat pokladní hotovost na co nejnižší úrovni, neboť tato aktiva jim přinášejí „náklady ztracené či obětované příležitosti“, nikoli výnos; nicméně aby banka mohla proplatit svým klientům jejich vklady v hotovosti, pokud to požadují, eventuálně směňovat domácí a zahraniční platidla, musí mít část svých aktiv v této disponibilní formě; objem hotovosti musí také regulovat prostřednictvím svých výběrů a vkladů u jiných bank;
2. **vklady u centrální banky** jsou jednak vklady povinné, tzv. povinné minimální rezervy, jednak vklady dobrovolné, jež bance slouží k rychlé přeměně na jiná aktiva, k úhradě jejích závazků a dalším potřebám;
3. **vklady u peněžních ústavů a úvěry peněžním ústavům** plynou z různých typů bankovních transakcí a obchodů s domácími i zahraničními bankami, např. z platebního styku, z obchodů na peněžním trhu apod.;
4. **státní pokladniční poukázky** a 5. **státní dluhopisy** jsou bezrizikové dluhové cenné papíry krátkodobé (státní pokladniční poukázky), střednědobé a dlouhodobé (státní dluhopisy) vydávané a zaručené vládou; k těmto položkám lze řadit i obdobné dluhopisy vydávané institucemi veřejného sektoru; jejich bezrizikovost jim dává vlastnost snadné a rychlé likvidity na finančním trhu;
6. **jiné cenné papíry** – obsahují finanční závazky organizací soukromého sektoru oprávněných k vydávání (emisi) cenných papírů, zejména akcií a dluhopisů; tato aktiva jsou obchodovatelná, poskytují příslib výnosu obvykle vyššího než u státních cenných papírů, který však je spojen s vyšším rizikem splnění (může dojít ke ztrátě běžného výnosu i tržní ceny daného aktiva);
7. **úvěry klientům** jsou veškeré úvěry a půjčky poskytnuté bankou nebankovním klientům domácím i zahraničním; u většiny obchodních bank patří tato položka k největším;
8. **majetkové účasti** představují majetkovou účast banky v jiných organizacích a podnicích, zpravidla v podobě určitého akciového podílu na kapitálu těchto organizací a podniků; (k majetkovým účastem lze také řadit tzv. konsorciální účasti, které vyjadřují spoluúcast dané banky v aktivních obchodech bankovních konsorcií, sdruženích bank k příležitostným obchodům, zpravidla většího rozsahu);
9. **hmotný a nehmotný majetek** (pozemky, budovy, zařízení, licence, patenty, know-how atd.) zahrnuje veškeré provozní prostředky, které banka používá k výkonu své činnosti;
10. **vlastní akcie, pohledávky za akcionáři** – položka představuje bankou emitované akcie, které banka má ve své zásobě vedle jiných cizích cenných papírů, a pohledávky u akcionářů, kteří dosud nesplatili své podíly;
11. **ostatní aktiva** – obdobně jako ostatní pasiva vyjadřují zůstatky na účtech časového rozlišení a dalších, přičemž nejsou obsaženy v položkách jiných aktiv.

## Pasiva banky

Zdroje bankovního podnikání jsou v rozvaze uváděny v **pasivech**. Lze je rozdělit na skupinu zdrojů *vlastních* a *zdrojů cizích*.

**Zdroje cizí** jsou zdroje vypůjčené, bance svěřené či poskytnuté jen na určitý časový úsek, dočasně („nakoupené dluhy“). Cizí zdroje, čili cizí kapitál, představuje závazky banky vůči subjektům, které bance svěřily dočasně své volné peněžní prostředky v podobě různých druhů vkladů a výpůjček banky od různých účastníků finančního trhu. Jsou to:

1. **závazky vůči centrální bance** – jsou úvěry přijaté obchodní bankou od banky centrální, tzv. refinanční úvěry různých typů;
2. **závazky vůči jiným peněžním ústavům** – jsou přijaté vklady a úvěry od jiných bank domácích i zahraničních;
3. **závazky vůči nebankovním klientům** (přijaté vklady) zahrnují vklady klientů banky nejrůznějších typů: fyzických i právnických osob, neziskových a obdobných organizací atd.; tato položka je v bilanci obchodní banky zpravidla jako jedna z největších;
4. **závazky z emitovaných vlastních dluhopisů banky** (položka 4.) představují bankou přijaté cizí peněžní prostředky výměnou za její dlužnické závazky obsažené v dluhopisových cenných papírech;
5. **účelové rezervy** – jsou tvořeny z nákladů (nikoliv ze zisku) za účelem krytí rizik z aktivních operací bank. Jsou tvořeny k jednotlivým položkám aktiv jako zákonné (např. u nás podle zákona o rezervách). Účelové rezervy nejsou součástí vlastního kapitálu banky, ač jejich přítomnost v bance působí za určitých okolností obdobně;
6. zvláštní položkou je tzv. **podřízený dluh**, jehož poskytování a přijímání je „podřízeno“ zvláštním předpisům vydávaným obvykle dohledacím orgánem nad činností bank; jeho zvláštností je, že nároky věřitelů jsou obdobně jako nároky vlastníků banky uspokojovány při případném ukončení činnosti banky (z důvodu úpadku, likvidace) až po uspokojení nároků všech ostatních věřitelů banky.

**Zdroje vlastní** tvoří vlastní kapitál banky, jímž je: základní kapitál (akciový kapitál), rezervní fondy, ostatní fondy tvořené ze zisku a nerozdělený zisk (ve schématu položky pasiv 7., 8. a 9.). Vlastní kapitál představuje z hlediska účetní bilance banky závazky banky vůči jejím vlastníkům (akcionářům), kteří do banky vložili trvale své peněžní prostředky v podobě majetkových podílů, akcií.

7. **základní kapitál** představuje úhrn kapitálových vkladů akcionářů banky;
8. **rezervní fondy** banka může dle zákona o obchodních korporacích tvořit ze zisku banky;
9. **ostatní kapitálové fondy** může banka tvořit z jiných zdrojů než z účetního zisku, např. emisním áziem z emise akcií, bezplatným nabytím hmotného, nehmotného a finančního majetku, dotacemi, přeceněním majetku na základě právních předpisů apod.; mohou to však být i jiné fondy tvořené ze zisku, zpravidla zdaněného, v rámci platných předpisů. **Nerozdělený zisk** je zůstatek z celkového zisku z minulých období, který nebyl použit na tvorbu příslušných fondů, na výplatu dividend akcionářům apod.

10. **ostatní pasiva** vyjadřují zůstatky na účtech časového rozlišení, na uspořádacích účtech a podobně, které nejsou obsaženy v jiných položkách.

Jednotlivé položky v bankovní bilanci jsou v praxi dále podrobněji členěny, než je tomu v uvedeném schématu. Členění se týká konkrétních druhů aktiv a pasiv, časových lhůt splatnosti, měnového vyjádření, tj. v měně domácí, zahraniční apod.

**Rovnost zdrojů a jejich užití** znamená, že v celkovém objemu se strana aktiv a pasiv pohybují shodně, tj. zvyšují a snižují se o stejnou částku. Avšak každým pohybem se zpravidla různě mění skladba (struktura) obou stran. Přizpůsobování a určitý soulad struktur aktiv a pasiv je trvalou náplní každodenní činnosti obchodní banky, je podmínkou jejího úspěšného podnikání.

Ke zvláštnostem **účetní bilance obchodní banky** v porovnání s **účetní bilancí výrobní anebo obchodní organizace** patří především rozdílný kvantitativní a kvalitativní obsah aktiv a pasiv. Aktiva obchodní banky tvoří z největší části (odhadem 90 - 95 %) *finanční aktiva (finanční pohledávky)* ve formě:

- pohledávek u bank (poskytnuté úvěry a vklady dané banky u jiných bank),
- pohledávek u klientů (poskytnuté úvěry klientům),
- nakoupených cenných papírů danou bankou.

Hmotný a nehmotný majetek banky vykazuje jen relativně velmi malou část úhrnné bilanční částky.

Rovněž **pasiva obchodní banky** v porovnání s výrobními podniky jsou složena převážně z *finančních závazků* banky, odhadem více než 90 % bilanční částky.

Tato zvláštnost se také promítá ve druhém důležitém účetním výkazu, účtu zisků a ztrát, tzv. výsledovce. Propojení obou, účetní rozvahy a výsledovky, je tím užší, čím větší je podíl bankovních obchodů, jejichž důsledkem jsou změny v jednotlivých položkách rozvahy.

### ***Podrozvaha banky***

*Předpisy týkající se účetnictví bank ukládají bankám uvádět v účetní rozvaze **položky podrozvahové či mimobilanční**. Tyto položky představují možná rizika spojená s potenciálními závazky banky, která vznikla tím, že banka poskytla záruky, úvěrové přísliby, směnečné akcepty apod., jakož i se závazky plynoucími z vybraných operací devizových, termínových a dalších.*

*Například banka jedná s klientem o poskytnutí úvěru, dohodne objem a způsob zajištění tohoto úvěru. Takto sjednaný, dosud nečerpaný úvěr banka zachytí v podrozvaze jako **úvěrový příslib**. Od okamžiku, kdy klient již čerpá úvěr, například po částech v určitých časových intervalech, banka postupně snižuje podrozvahovou položku a čerpaný úvěr vykazuje v rozvahových aktivech.*

*Jiným příkladem jsou **záruky**, které banka vystavila za své klienty jako zajištění pro jiné věřitele nebo naopak je od jiných vystavitelů přijala. V podrozvaze banka také vykazuje*

*zástavy, které přijala jako zajištění poskytnutých úvěrů. Podrozvahovou položku představují také **dokumentární akreditivy**, které banka vystavila nebo potvrdila, a to do doby jejich čerpání.*

*Významný podíl na podrozvahových položkách připadá na sjednané koupě či prodeje cenných papírů, cizí měny a komodit, které banka dosud nevypořádala (např. koupě či prodej opcí). Lze je označit jako **spotové a termínové operace** (operace s dnešní či oddálenou cenou).*

### **Účet (výkaz) zisku a ztráty obchodní banky (výsledovka)**

***Výkaz zisků a ztrát** soustřeďuje souhrnné výnosy a náklady obchodní banky za určité období. V praxi se označuje jako **výsledovka**. Jedná se o finanční výkaz, který zachycuje dopad jednotlivých transakcí na výsledek hospodaření, neboť podrobně rozvádí podrozvahovou položku zisk (ztráta) za běžné účetní období. Zjednodušená struktura tohoto výkazu je znázorněna v tabulce 2.*

**Tabulka 2: Výkaz zisků a ztrát banky**

<b>Výnosy</b>	<b>Náklady</b>
1. Přijaté úroky	1. Placené úroky
2. Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem	2. Placené poplatky a provize
3. Výnosy z majetkových účastí	3. Ztráta z finančních operací
4. Výnosy z poplatků a provizí	1. Všeobecné provozní náklady - osobní náklady (mzdy, platy a ostatní) - sociální náklady - daně a poplatky hrazené z nákladů
5. Zisk z finančních operací	5. Odpisy, tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku
6. Výnosy ostatní (např. z finančního leasingu)	6. Ostatní provozní náklady (např. na finanční leasing)
7. Použití účelových rezerv a opravných položek - k úvěrům - k majetkovým účastem - ostatní	7. Tvorba účelových rezerv a opravných položek - k úvěrům - k majetkovým účastem - ostatní
8. Mimořádné výnosy	8. Mimořádné náklady
9. Hospodářský výsledek	9. Hospodářský výsledek

*Rozhodující podíl na výnosech a nákladech banky mají výnosy a náklady z finančních činností:*

*Finanční aktiva v položkách „úvěry“ a „cenné papíry“ přinášejí **výnosy** ve formě úroků, podílů na rozděleném zisku (dividend) a různých poplatků za služby banky spojených s*

obchody s těmito aktivy. Zároveň ovšem s těmito obchody jsou spojeny i náklady osobní a věcné. Nicméně výnosy obou uvedených typů finančních aktiv jsou pro většinu bank hlavními a největšími zdroji výnosů.

Pasivní zdroje představující finanční závazky obchodní banky jsou spojeny úhrady **úroků** za vklady a depozita i s **náklady** jejich obsluhy, osobními a věcnými. Pokud přinášejí výnosy, jsou jejich zdrojem určité poplatky za prováděné služby spojené se správou depozitních účtů, případně příjmů a výběrů vkladů, s prováděnými platbami z účtů klientů třetím subjektům apod.

Výkaz má dvě části. V první se sleduje **běžná činnost**, tj. aktivity, které jsou hlavní pro daný obor podnikání, tedy finanční operace. Ve druhé části se sledují **mimořádné činnosti**.

Výsledovka může mít dvoji uspořádání, a to buď **horizontální** (levá strana zobrazuje náklady, pravá výnosy, což je běžnější), nebo **vertikální**, kdy jsou od jednotlivých výnosů odečítány příslušné náklady.

## Jednotná bankovní licence

V souvislosti se vstupem České republiky do Evropské unie je uplatňována tzv. jednotná licence. **Jednotná bankovní licence** znamená, že dává jejímu držiteli právo, aby svoji činnost vykonával vedle svého domovského státu (tj. státu, jehož orgán licenci vydal) také na území jiného členského státu Evropské unie a Islandu, Lichtenštejnska a Norska, a to bez licence vydané příslušným orgánem tohoto státu (tzv. hostitelského státu nebo orgánu).

Činnost takovéto obchodní banky na území hostitelského státu podléhá **dozoru příslušného orgánu domovského státu**. Příslušný orgán dohledu hostitelského státu kontroluje dodržování podmínek, které jsou úzce vymezeny jeho právními předpisy. Také takováto obchodní banka musí samozřejmě dodržovat všechny předepsané povinnosti, tedy např. pravidelně předkládat stanovené výkazy nebo statistická šetření.

Obchodní banky musí splnit pro obdržení jednotné bankovní licence současně několik **podmínek**, z nichž nejvýznamnější je vlastnictví této banky alespoň z 90 % jinou bankou nebo bankami a ručitelství závazek mateřské banky nebo bank za její závazky (se souhlasem domovského orgánu dohledu) – jedná se tedy o tzv. oprávněnou finanční instituci.

Aby mohla obchodní banka obdržet jednotnou licenci, musí mít dále sídlo na území členského státu, mít licenci od příslušného orgánu domovského státu, musí být dohlížena orgánem dozoru domovského státu a splnit oznamovací postup stanovený právem Evropské unie.

## Garanční systém finančního trhu

**Garanční systém finančního trhu** (GSFT) je aparát státní správy zřízený Ministerstvem financí. Základem GSFT se stal **Fond pojištění vkladů**, který vznikl 1. ledna 1995, který se po dvaceti letech své existence 1. ledna 2016 přetransformoval do současné podoby GSFT. Během dvaceti let se změnila pravidla pro vyplácení náhrady i jejich výše. Na počátku byly vklady pojištěny na maximálně 100 000 Kč a náhrada byla vyplácena do 80 % vkladu. Dnes je výše náhrady až 27× vyšší (dle aktuálního kurzu ČNB) a vyplácí se až 100 % vkladu.

GSFT se skládá ze dvou dílčích jednotek: z **Fondu pojištění vkladů** a **Fondu pro řešení krize**.



**Obrázek 1: Schéma Garančního systému finančního trhu**

Zdroj: <https://www.garancnisystem.cz/>.

Do **Fondu pojištění vkladů**, který je prostřednictvím GSFT plátcem náhrad, ze zákona povinně přispívají všechny banky, stavební spořitelny a družstevní záložny se sídlem v ČR. V současnosti do systému pojištění vkladů banky odvádějí fixně 0,04 %, stavební spořitelny 0,02 % a družstevní záložny 0,08 % z celkového objemu vkladů.

Další příjmy fondu pramení z obchodování se svěřenými prostředky. Fond investuje prostřednictvím svých investičních manažerů pouze bezpečným způsobem a v souladu se zákonem. Finanční rezervy Fondu pojištění vkladů jsou rozděleny do tří portfolií. Jednou z investičních akcí Fondu pojištění vkladů je například nákup státních dluhopisů emitovaných Ministerstvem financí ČR.

Maximální výše náhrady je ekvivalentem částky **100 000 EUR na jednoho klienta v jedné bance**. Existují však ještě další omezení, rámci GSFT rozlišujeme *pojištěné* a *nepojištěné* vklady.



### **Pojištěné vklady:**

- běžné účty v české nebo cizí měně fyzických a právnických osob;
- spořicí účty v české nebo cizí měně fyzických a právnických osob;
- Termínované účty v české nebo cizí měně fyzických a právnických osob
- vkladové účty v české nebo cizí měně fyzických a právnických osob;
- vkladní knížky v české nebo cizí měně fyzických a právnických osob;
- vklady územního samosprávného celku pouze za předpokladu, že jeho daňové příjmy nepřesahují částku 500 000 EUR, a pokud splní další podmínky stanovené zákonem.

### **Nepojištěné vklady:**

- směnky a další cenné papíry (např. akcie, dluhopisy, podílové listy);
- vklady bank (mezibankovní vklady), spořitelních a úvěrních družstev, obchodníků s cennými papíry, finančních institucí (např. investičních společností, penzijních společností), pojišťoven, zajišťoven a zdravotních pojišťoven. Pojištění vkladů se tedy nevztahuje na důchodové spoření, doplňkové penzijní spoření, životní pojištění a kapitálové pojištění.
- vklady státu;
- podřízené dluhy (vklady, které je pojištěná instituce oprávněna zčásti zahrnout do svého kapitálu);
- předplacené platební karty nespojené s žádným účtem, vydané ve formě elektronických peněz (např. Blesk peněženka, Cool karta, Napka, my paysafecard apod.);
- pohledávky z vkladů, které podle pravomocného rozsudku pocházejí z úmyslně spáchaného trestného činu legalizace výnosů z trestné činnosti, pokud nebyly zajištěny ve prospěch obětí trestné činnosti;
- členské vklady členů družstevních záložen (tj. základní členské vklady a další členské vklady dle § 4b zákona č. 87/1995 Sb., o spořitelních a úvěrních družstvech, ve znění pozdějších předpisů);
- pohledávky územního samosprávného celku, jehož daňové příjmy jsou vyšší než částka odpovídající 500 000 EUR.

### **Vklady vedené v pobočkách zahraničních bank se sídlem v členském státě EU:**

Tyto vklady jsou pojištěny u systému pojištění vkladů v zemi, ve které má sídlo mateřská banka. Minimální úroveň pojištění vkladů je v zemích EU, stejně jako v ČR, 100 % vkladu, maximálně však 100 000 EUR. Informace o pojištění vkladů je vkladatelům povinná poskytnout příslušná pobočka zahraniční banky nebo je možné je získat u příslušného systému pojištění vkladů.

### **Fond pro řešení krize**

Nově je zaveden **Fond pro řešení krize**, který bude mít podobnou úlohu jako Fond pojištění vkladů. Nicméně nebude reagovat až na bankrot finanční instituce, ale bude se mu snažit předcházet. V případě ohrožení stability na finančním trhu mohou být použity prostředky z tohoto fondu k odvrácení případného krachu. Prostředky z tohoto fondu tedy nebudou inkasovat přímo střadatelé.

Prispívat do něj budou nejen finanční instituce již zapojené do systému pojištění vkladů (banky, družstevní záložny a stavební spořitelny), ale i někteří obchodníci s cennými papíry. V případě obtíží některé z nich pak mohou být získané prostředky použity například na poskytnutí záruky, úvěru či dodatečného kapitálu. Rozhodování o způsobu použití prostředků tohoto fondu je v pravomoci České národní banky. Celkové příspěvky mají činit dvě až tři miliardy korun ročně. Cílem je, aby Fond pro řešení krize do deseti let nashromáždil částku ve výši přibližně 25 miliard korun.

Fond pro řešení krize bude postupně naplňován formou ročních příspěvků a v případě potřeby doplňován mimořádnými příspěvky od finančních institucí. V případě potřeby je možno dofinancování i z jiných zdrojů. Fond bude mít možnost získat další zdroje buď na finančním trhu, nebo úvěrem od obdobných evropských institucí či přímo ze státního rozpočtu. Cílový objem tohoto fondu je stanoven jako 1 % celkového objemu krytých pohledávek z vkladů. Tuto hranici by měl fond dosáhnout do poloviny roku 2024.

**Fond pro řešení krize** je ze zákona složen ze dvou fondů:

1. **Příspěvkového fondu**, který je tvořen pravidelnými či mimořádnými příspěvky finančních institucí, prostředky získanými z trhu, půjčkami v rámci mechanismů financování řešení krize či státní dotací nebo výpomocí.
2. **Provozního fondu**, který je tvořen zejména výnosy z investování prostředků Fondu pro řešení krize a výtěžky z ukončených likvidačních a insolvenčních řízení.

## **Bankovní tajemství**

Kategorie „bankovního tajemství“ je popsána v zákoně č. 21/1992 Sb., o bankách. **Bankovní tajemství** znamená, že obchodní banka nesmí nikomu sdělovat žádné informace o svých klientech a o zůstatcích na jejich účtech, o poskytnutých úvěrech a ani o jiných bankovních obchodech svých klientů.

Z tohoto ustanovení ovšem platí několik důležitých **výjimek**, které jsou v zákoně uvedeny. Obchodní banka totiž musí podat takové informace o klientech, které spadají pod institut bankovního tajemství, pokud je písemně požadují:

- soud pro potřeby občanského soudního řízení;
- orgány činné v trestním řízení (tj. zejména Policie ČR);
- správci daně, tj. finanční úřady ve věci vymáhání daňových nedoplatků;
- Ministerstvo financí ČR v souvislosti s bojem proti legalizaci výnosů z trestné činnosti;
- orgány sociálního zabezpečení a zdravotní pojišťovny ve věci řízení o nedoplatcích pojistného;
- soudní exekutor, který je pověřen provedením exekuce;
- úřad práce v souvislosti s vrácením nebo vymáháním poskytnutých prostředků;
- finanční arbitř;
- Národní bezpečnostní úřad, zpravodajské služby nebo Ministerstvo vnitra ČR;
- orgán příslušný rozhodovat o porušení povinnosti veřejných funkcionářů.

Kromě toho se mohou obchodní banky (rovněž na základě zákona o bankách) vzájemně informovat o identifikačních údajích svých klientů, o jejich bankovním spojení a jejich bonitě a důvěryhodnosti. Na základě tohoto ustanovení ČNB provozuje tzv. Centrální registr úvěrů.

S pojmem „bankovní tajemství“ se často plete **pojem „mlčenlivost“**. Pojem mlčenlivost představuje povinnost pracovníků bankovního dohledu České národní banky nehovořit o konkrétních informacích, s nimiž se setkali v průběhu výkonu svojí funkce. Tyto osoby smějí třetím osobám sdělovat pouze informace v souhrnné podobě, u kterých nelze identifikovat, o kterou obchodní banku nebo o kterou konkrétní osobu se jedná. Povinnost mlčenlivosti trvá i po skončení povolání, zaměstnání nebo funkce pracovníka bankovního dohledu.

S pojmem „bankovní tajemství“ bývá rovněž někdy zaměňován **institut „ochrany osobních údajů“**, který se řídí ustanoveními zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů. Ochrana osobních údajů se týká všech subjektů, které shromažďují (za podmínek, které jsou stanoveny výše uvedeným zákonem) takové informace o fyzických osobách, které je mohou jednoznačně identifikovat (tj. jejich osobní údaje). Ochrana osobních údajů se tedy týká nejenom obchodních bank, ale rovněž také např. pojišťoven, prodejců osobních automobilů, nejrůznějších občanských sdružení, politických stran nebo vysokých škol.

Na rozdíl od institutu „ochrany osobních údajů“ zahrnuje institut „bankovního tajemství“ **ochranu všech informací o všech klientech (tedy nejenom o fyzických osobách, ale rovněž o právnických osobách)**, které jsou vedeny v databázích obchodních bank.

## **Řízení obchodních bank**

Řízení obchodních bank zahrnuje řízení procesů získávání zdrojů a jejich využívání, sledování krátkodobých i dlouhodobých cílů bankovního podnikání s konečným cílem maximalizace výnosů, resp. bohatství pro vlastníky banky. Maximalizace výnosů je přitom ovlivněna každým jednotlivým rozhodnutím managementu, který musí být schopen rozpoznat důsledky svých rozhodnutí na potenciální výnosnost.

Mezi základní cíle řízení bank patří vytvoření **výnosů a zvýšení tržní hodnoty kapitálu**. K dalším úkolům patří maximalizace zisku, zvýšení kurzů akcií a udržení optimálního vztahu mezi likviditou a rentabilitou. Nezbytné je přitom dodržovat bezpečnost bankovního podnikání.

Tvrzení **„Řídit banku s cílem maximalizovat její hodnotu pro akcionáře v podmínkách rizika“** znamená maximalizovat ty aktivity, které vytvářejí hodnotu pro banku a minimalizovat ty, které ji ničí. Současně to znamená, že bankovní systém se zabývá rizikem a řídí ho tak, aby ho držel v předem definovaných mezích, avšak zároveň v těchto mantinelech maximalizoval zisk.

Mezi **základní zásady řízení obchodních bank** patří:

- řízení aktiv a pasiv banky,
- řízení bankovních rizik v předem vymezených mezích,
- řízení likvidity,
- dosažení solventnosti banky,
- dosahování určitého stupně výnosnosti (rentability).

## Řízení aktiv a pasiv banky

Řízení bankovních aktiv (A) a pasiv (P) je těžištěm bankovního managementu, je podstatnou součástí finančního řízení banky. Je to **způsob řízení struktury bankovní rozvahy**.

Management A a P se týká banky jako celku, snaží se zvládat bankovní rizika, jejich diverzifikaci, ohraničení rizik určením objemových hranic a zároveň respektuje kritérium ziskovosti a bankovní rentability.

Banka musí mít takový objem likvidních prostředků, aby byla schopna hradit své závazky. Analyzuje rozsah a typy vkladů a s tím spojené úrokové náklady, aby jim přizpůsobila svou úvěrovou politiku.

Existuje tzv. **zlaté bankovní pravidlo**, které znamená sladit dobu splatnosti aktiv s dobou splatnosti pasiv tak, že dlouhodobé úvěry jsou financovány z dlouhodobých finančních zdrojů a krátkodobé závazky jsou kryty krátkodobými pohledávkami. V praxi může být obtížné sladit A a P z časového hlediska.

Ve srovnání s ostatními podniky je podíl vlastního kapitálu na celkových pasivech banky poměrně nízký, banky při své činnosti využívají ve značné míře cizí kapitál.

## Původ a vývoj řízení bankovních aktiv a pasiv

Do 50. let 20. století měly banky pasivní přístup k získávání zdrojů, získané vklady se potom půjčovaly formou úvěrů nebo investovaly na konzervativním základě. Důraz se kladl spíše na stranu aktiv, na řízení podnikatelského bankovního portfolia.

Řízení pasiv vzniklo v USA a Kanadě. Jeho úkolem bylo financovat strukturu aktiv tak efektivně, jak jen to bylo možné. Zpravidla se prosazovala zásada, že krátkodobá aktiva je nutno vázat na krátkodobá pasiva a dlouhodobější aktiva na dlouhodobější pasiva.

Řízení bankovních aktiv a pasiv se postupně vztahovalo na aktiva i pasiva v domácí i v cizí měně.

Dnes se řízení aktiv a pasiv stalo jedním pojmem, což zdůrazňuje fakt, že obě strany bankovní rozvahy spolu úzce souvisejí. Řízení bankovních aktiv a pasiv funguje vždy v rámci prostoru vymezeném centrální bankou, s ohledem na opatření z hlediska obezřetného bankovního podnikání a měnové politiky.

Přestože je nezbytné řízení A a P chápat jako celek, pro každou stranu rozvahy platí určitá pravidla a zvláštnosti.

## Řízení aktiv

Cílem řízení aktiv je investování finančních prostředků tak, aby:

- výnosy byly co nejvyšší,
- rizika byla přiměřeně omezena,
- použití prostředků bralo ohled na stranu pasiv (doby splatnosti, lhůty vázání prostředků, úroky atd.).

## Řízení pasiv

Cílem řízení pasiv je získat zdroje na financování. Přitom je třeba dbát na to, aby:

- náklady na získání zdrojů byly nízké,
- alespoň do jisté míry proběhlo sladění požadavků strany aktiv se stranou pasiv (doby jejich splatnosti, lhůty vázanosti prostředků, výšky úroků, částky atd.).

## Řízení bankovní rozvahy jako celku

Cílem je sladit peněžní zdroje s jejich použitím. Kromě sledování aspektu ziskovosti je nezbytné do rozvahy promítnout princip omezení rizik - zejména rizika likvidity, úrokové sazby, devizového rizika, kapitálového rizika a rizika portfolia cenných papírů.

## Řízení bankovních rizik

Bankovní obchody jsou spojeny s řadou rizik. Z hlediska finančního řízení riziko představuje (nejenom pro obchodní banky) změnu hospodářského výsledku, kterou způsobí odchýlení sledované veličiny od plánovaného stavu. Tato odchylka může být jak negativní (neboli tzv. čisté riziko), tak i pozitivní. Riziko je definováno jak vyšší dopadu (která je vyjádřena v penězích), tak také procentní pravděpodobností výskytu konkrétního rizika v konkrétním období.

Z hlediska bankovních obchodů lze za nejvýznamnější finanční rizika považovat: **riziko úvěrové, tržní, likviditní, kapitálové (riziko nesolventnosti), provozní, atd.**

### A. Úvěrové (kreditní, dlužnické) riziko

**Úvěrové riziko** je a bezpochyby nadále zůstane nejvýznamnějším finančním rizikem a vyplývá ze samotného charakteru činnosti banky (přijímání vkladů a poskytování úvěrů). Vzniká v důsledku selhání smluvní strany (dlužníka), že nedostojí svým závazkům vyplývajících z podmínek smlouvy vůči věřiteli (bance), ať už z důvodu platební neschopnosti či platební nevěle. Tyto závazky vznikají nejen z úvěrových aktivit, obchodních a investičních aktivit, z platebního styku, ale také při vypořádání cenných papírů při obchodování aj.

Dlužníky mohou být firmy, banky, finanční instituce, ale také vláda. Úvěrové, neboli kreditní riziko představuje obecně cca 50 – 70 % všech bankovních rizik. Z pohledu banky lze příčiny úvěrového rizika rozdělit na:

- *externí příčiny* – úvěrové riziko vzniká v důsledku špatného vývoje ekonomiky a negativních politických událostí,
- *interní příčiny* – úvěrové riziko vyplývá ze špatného rozhodnutí banky a následné nevhodné alokaci aktiv např. v podobě poskytnutí úvěru „špatnému“ klientovi.

Z důvodu existence výše uvedených externích a interních příčin je nutné úvěrové riziko řídit na úrovni jednotlivých úvěrových obchodů. Byl sestaven úvěrový postup, který se skládá z několika kroků od identifikace úvěrového rizika, přes měření a zajištění ke konečnému sledování úvěrového rizika. Žádná z těchto částí úvěrového postupu by neměla být podceňena či dokonce vyloučena, neboť v takovém případě hrozí rostoucí pravděpodobnost ztráty úvěrového obchodu.

V případě úvěrového rizika se dále rozlišuje **riziko nesplnění závazku druhou stranou** a **inherentní riziko produktu**. Nejedná se o dvě složky úvěrového rizika, ale pouze o dvojí pohled na úvěrové riziko.

*Riziko nesplnění závazku druhou stranou* představuje pravděpodobnost vzniku ztráty z dané transakce. Tato kvalitativní stránka rizika zahrnuje:

- *riziko zákazníka* – riziko, že zákazník nebude schopen či ochoten splnit své závazky vůči bance,
- *riziko země* – riziko, že všechny nebo většina ekonomických subjektů v určité zemi nebudou schopny z nějakého důvodu splnit své mezinárodní závazky,
- *riziko transferu* – vzniká tehdy, když z důvodu nedostatku devizových prostředků není určitý stát schopen či ochoten splnit své mezinárodní finanční závazky (a podniky přitom mohou být v místní měně naprosto solventní),
- *riziko z koncentrace* – vyplývá z nedostatečné diverzifikace úvěrového portfolia a nadměrné orientace banky na určité odvětví.

Naproti tomu *inherentní riziko produktu* vyčísluje, jak velká ztráta by nastala v důsledku nesplnění závazku klientem či obchodním partnerem. Obsahuje:

- *riziko jistiny a úroků* – poskytnutý úvěr včetně úroků není v době splatnosti řádně splacen,
- *riziko náhradního obchodu* – v důsledku nesplnění sjednaného kontraktu ze strany klienta či partnera vzniká bance otevřená pozice, kterou musí zajistit novým obchodem, jenž může být uzavřen za méně výhodných podmínek,
- *riziko zajištění* – možnost vzniku ztráty i v případě zajištěného úvěru, pokud se bance nepodaří plně pokrýt nedobytný úvěr ze zajišťovacího instrumentu.

Bance, která své pohledávky stoprocentně nezajistí, mohou z úvěrového rizika vzniknout finanční ztráty. Za účelem jejich krytí musí vytvářet zdroje, které jí umožní nedobytné pohledávky odepsat. Patří mezi ně především **opravné položky, rezervy, tiché rezervy a rezervní fondy**.

**Opravné položky** se vytvářejí účelově na vrub nákladů k jednotlivým úvěrovým pohledávkám, u nichž hrozí riziko nesplacení, a zrealňují tak jejich hodnotu o očekávané ztráty s nimi spojené.

**Rezervy** představují položku pasiv. Tvoří se k celkovému úvěrovému portfoliu banky, a nelze je tedy vztahovat k jednotlivým pohledávkám. Jejich výše je dána určitým procentem z celkového objemu pohledávek, které závisí zejména na kvalitě portfolia, zajištění úvěrových pohledávek a objemu vytvořených opravných položek.

Tiché rezervy nejsou v bilanci banky přímo uvedené. Vyplývají z rozdílu mezi oceněním určitých aktiv v rozvaze banky a jejich skutečnou tržní cenou. Pokud banka potřebuje odepsat nedobytnou pohledávku, aktivuje tiché rezervy (prodá v rozvaze podhodnocená aktiva) a kryje odpis dosaženým rozdílem z ocenění.

**Řízení úvěrového rizika** se věnuje vzhledem k jeho významu mimořádná pozornost.

### Úvěrové limity

K základním nástrojům řízení úvěrového rizika patří **úvěrové limity**, které určuje a schvaluje vrcholové vedení banky. Není v moci vedení banky rozhodovat o každém obchodu zvlášť, proto jsou stanoveny limity, v jejichž rámci mohou pracovníci obchodních útvarů rozhodovat a současně se banka nevystavuje nadměrnému úvěrovému riziku (riziku z koncentrace).

Přestože se v jednotlivých bankách může vyskytnout rozdílná typologie limitů, existují některé obecně uplatňované limity:

- *limity k jednotlivým klientům a pro ekonomicky spjaté skupiny klientů* – při tvorbě těchto limitů musí banka respektovat kapitálové požadavky k riziku úvěrové angažovanosti určené regulátorem (dle platného regulatorního konceptu zpravidla nesmí přesáhnout 20 % kapitálu, ale existují i další podmíněné limity pro celkovou angažovanost dané bankovní instituce);
- *odvětvové limity* – jsou stanovené celkově pro klienty podnikající ve stejném odvětví, banka při zhodnocení rizika odvětví využívá výsledků vlastních odvětvových analýz nebo služeb externích ratingových agentur;
- *limity pro jednotlivé země (příp. regiony)* – význam těchto limitů roste v současné době, kdy banky působí v řadě teritorií prostřednictvím poboček či dceřiných společností, banka vychází při stanovení rizika země z vlastního ratingu či externího ratingu.

Stanovením a dodržováním úvěrových limitů realizuje banka diverzifikaci úvěrového portfolia, tedy nehrozí situace, aby problémy u jednoho typu dlužníka měly negativní vliv na ostatní typy dlužníků.

### Zajištění úvěrů

Za účelem udržení solventnosti a stability si každá banka musí proti ztrátám z úvěrového rizika **zajišťovat** a nějak se proti němu chránit. Jedná se o veškerá opatření prováděná bankou k vyloučení neboli minimalizaci rizik spojených s poskytnutím úvěru (tj. analýzu bonity klienta, limity úvěrů pro klienty, kontrolu úvěrového subjektu a objektu, úvěrové

zajištění). Obecně platí, že čím je úvěr rizikovější a čím je delší doba splatnosti, tím kvalitnější musí být způsob zajištění.

Zajištění úvěru lze chápat jako nástroj pro zamezení ztrát v případě platební neschopnosti klienta. Zajištění úvěru umožňuje bance uplatnit nároky vůči dlužníkovi nebo třetí osobě a získat náhradu v podobě úvěrové nebo úrokové pohledávky. Zajištění úvěru může mít **peněžní** či **nepeněžní podobu**. V případě nepeněžního zajištění existují rizika změny tržního ocenění, znehodnocení záruk v čase, rizika vlastnictví atd.

Zajištění musí splňovat následující zásady:

- *dostatečnost zajištění* co do výše,
- *soudní vymahatelnost zajištění* – zabezpečenou právní dokumentací k zajištění (podepsanými ručitelskými závazky, zástavními smlouvami, vklady zástav do katastru nemovitostí apod.),
- *objektivní ocenění zajištění* – zajištění je oceněno odborníkem a současně je třeba i odhadnout náklady na realizaci zajištění,
- *likviditu zajištění* – závisí na tom, jak snadno lze předmět zajištění zpeněžit, liší se proto podle charakteru zajištění,
- *stabilitu hodnoty zajištění* – také se liší dle druhu zajištění, v případě předmětu s velkou cenovou nestabilitou by banka měla požádat vyšší opatnostní marži, tzn. poskytnout úvěr pouze do výše 50 – 70 % hodnoty zajištění.

Splňuje-li zajištění výše uvedené zásady, banka může jeho realizaci v případě úpadku klienta velmi výrazně omezit své ztráty. Přijetím zajištění může sice dojít ke snížení úvěrového rizika, ale na druhou stranu roste vliv ostatních rizik, zejména operačního a tržního rizika.

### **Registry úvěrů – nový nástroj pro řízení úvěrového rizika**

Bankovní sektor čelí díky asymetrii informací velkému kreditnímu riziku. Jedním z možných nástrojů, jak toto riziko minimalizovat, se jevílo vytvoření registru úvěrů s cílem posílit stabilitu bankovního sektoru a informačního zázemí jednotlivých bank. ČNB proto v květnu 2000 rozhodla o vytvoření **Centrálního registru úvěrů (CRÚ)**, který byl uveden do „ostrého“ provozu v roce 2002. Spuštění CRÚ předcházelo splnění všech legislativních požadavků plynoucích z dodatků Zákona o bankách, včetně ochrany osobních údajů.

Postupně začaly vznikat další registry založené na komerčním základě, které jsou však zaměřeny na jiné subjekty nebo produkty než CRÚ, konkrétně se jedná o Bankovní registr klientských informací (BRKI), sdružení SOLUS a Nebankovní registr klientských informací (NBRKI).

#### ***Centrální registr úvěrů***

**Centrální registr úvěrů** je informační systém provozovaný ČNB, který bankám a pobočkám zahraničních bank působících na území ČR umožňuje vzájemně sdílet informace o úvěrovém zatížení a platební morálce klientů. CRÚ shromažďuje informace o podnikatelských subjektech (fyzických osob podnikatelů a právnických osob) dělených dle typů bankovních pohledávek. Vzhledem k zaměření databáze, nejsou v CRÚ



evidovány spotřebitelské úvěry fyzických osob, hypoteční úvěry fyzických osob, ručitelské závazky klientů a údaje o depozitních účtech (běžné účty bez povoleného debetu, spořicí, termínové účty).

Přístup k informacím je umožněn všem bankám a současně jsou všechny banky povinny svá data v CRÚ pravidelně měsíčně aktualizovat a dbát na kvalitu informací uložených v databázi registru. Toto sdílení informací o závazcích a platební morálce klientů rozšiřuje okruh nástrojů využitelných v oblasti řízení úvěrového rizika.

Základním důvodem pro realizaci projektu CRÚ bylo úspěšné snižování podílu rizikových pohledávek. Vzorem pro český bankovní sektor se staly pozitivní zkušenosti z dlouhodobého provozování obdobných úvěrových registrů v zahraničí, zejména v EU.

### ***Bankovní registr klientských informací***

**Bankovní registr klientských informací (BRKI)** byl založen společností *Czech Banking Credit Bureau (CBSB)* prostřednictvím kterého si banky vzájemně informují o záležitostech, které vypovídají o bonitě a důvěryhodnosti jejich klientů. Registr BRKI poskytuje jak negativní, tak pozitivní záznamy o evidovaných klientech. Zařazování nebo aktualizace klientských údajů, na rozdíl od jiných registrů, není podmíněna souhlasem klienta. Společnost CBSB byla založena v roce 2002 pěti zakládajícími bankami (Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., GE Money Bank, a.s., UniCredit Bank Czech Republic, a.s. a Komerční banka, a.s.), na základě zákona o bankách definující povinnost umístění společnosti ve vlastnictví bank.

Na rozdíl od CRÚ se nejedná o registr úplný, v současné době je využíván pouze účastněnými institucemi, kterým je umožněn pohled na současný stav zadlužení klienta a zpětně na historické hodnoty za poslední čtyři roky.

### ***Nebankovní registr klientských informací***

**Nebankovní registr klientských informací (NRKI)** – byl uveden do provozu v červenci 2005. Provozovatelem registru je společnost *CNCB – Czech Non-Banking Credit Bureau, z.s.p.o.*, vlastněná sedmi vedoucími leasingovými a splátkovými společnostmi: UniCredit Leasing CZ, a.s., CASPER Consumer Finance a.s., ČSOB Leasing, a.s., GE Money Auto, s.r.o., GE Money Bank, a.s., s Autoleasing, a.s. a ŠkoFIN s.r.o.

Klient musí ke zpracování svých osobních údajů poskytnout výslovný souhlas, čímž se tento registr výrazně liší od BRKI. V roce 2006 došlo k navázání spolupráce mezi oběma registry. V rámci výměny dat mezi bankami a věřitelskými subjekty jsou však databáze BRKI a NRKI i nadále odděleny.

### ***Sdružení na ochranu leasingu a úvěrů spotřebitelům SOLUS***

**Sdružení na ochranu leasingu a úvěrů spotřebitelům (SOLUS)** je v pořadí třetím registrem poskytující údaje o klientech. Databáze poskytuje negativní informace o klientech, které neplní své povinnosti vztahující se k finanční činnosti alespoň jednoho člena sdružení SOLUS. Zpracování klientských údajů je podmíněno souhlasem klienta. Sdružení SOLUS bylo zaregistrováno a fakticky zahájilo činnost v červnu 1999 a jeho hlavním cílem je přispívat k prevenci předlužování klientů, snižování počtu dlužníků v

prodlení, přispívat k lepší vymahatelnosti stávajících dluhů po splatnosti a tím snižovat potenciální finanční ztráty věřitelů. Jedná se o nejširší registr, který vedle bankovních, leasingových a splátkových společností sdružuje také některé energetické a telekomunikační společnosti.

## B. Tržní riziko

**Tržní** neboli **cenové riziko** se projevuje změnami (volatilitou) tržních cen v důsledku nepříznivých změn tržních podmínek, kdy se může jednat např. o nepříznivý vývoj úrokových měr, cen akcií, cen komodit či měnového kurzu. Tržní rizika představují 5 – 20 % všech bankovních rizik. Každá banka musí při sledování tržního rizika specifikovat vhodný soubor faktorů tržního rizika, tj. tržní úrokové míry a tržní ceny, které ovlivňují hodnoty obchodního portfolia.

U úrokových měr banka stanovuje soubor rizikových faktorů odpovídajících úrokovým měrám v každé měně, na kterou jsou rozvahové a podrozvahové položky banky úrokově citlivé. U měnových kurzů systém řízení rizika banky by měl zahrnout rizikové faktory odpovídající jednotlivým cizím měnám. U cen akcií a komodit stanovuje banka rizikové faktory odpovídající každému trhu, na kterém má banka významné pozice.

Existují čtyři základní kategorie **tržního rizika**:

- a) **úrokové riziko,**
- b) **akciové riziko,**
- c) **komoditní riziko,**
- d) **měnové (devizové) riziko.**

### a) Úrokové riziko

**Úrokové riziko** plyne ze změn tržních úrokových sazeb, které mohou mít negativní dopad na zisk banky. Banka je vystavena úrokovému riziku nejen při úvěrových obchodech, ale i při přijímání depozit, neboť se týká jak dlužníka, tak i věřitele.

Úrokové riziko se dělí:

- *specifické úrokové riziko* – riziko vyplývající ze zhoršené finanční situace konkrétního emitenta uvažovaného úrokového nástroje, často se proto považuje za úvěrové riziko;
- *obecné úrokové riziko* – je spojeno s ekonomikou jako celkem a je určeno makroekonomickými ukazateli (např. změnou úrokových měr v rámci měnové politiky centrální banky), nevztahuje se pouze na finanční nástroj určitého emitenta.

Řízení úrokového rizika je možné provádět dvěma přístupy:

- přizpůsobit strukturu aktiv a pasiv tak, aby jejich úroková citlivost na změny tržních úrokových sazeb byla přibližně shodná,
- pomocí termínových obchodů zajistit otevřené pozice vyplývající z rozdílné struktury aktiv a pasiv vzhledem k citlivosti na úrokový vývoj.

Změna úrokových sazeb ovlivňuje kromě čistého úrokového výnosu banky také tržní hodnotu aktiv a pasiv banky. Při měření úvěrového rizika využívají banky účetní a ekonomický model.

Cílem *účetního modelu* je změřit dopad změn úrokových sazeb a čistý úrokový výnos banky, naproti tomu cílem *ekonomického modelu* je kvantifikovat vliv změny úrokových sazeb na tržní hodnotu kapitálu banky. Účetní model pracuje při výpočtech rizika s **úrokovým gapem**, ekonomický model pak s **durací GAP**.

## **b) Akciové riziko**

**Akciové riziko** je rizikem plynoucím ze změn cen nástrojů citlivých na ceny akcií. Toto riziko může být způsobeno např. v případě, kdy dojde ke změně cen nebo volatility akcií, ke změně cenových indexů mezi různými akciemi nebo akciovými trhy, případně změn dividend. Akciové riziko můžeme rozdělit na specifické a obecné.

*Specifickým rizikem* je riziko ztráty z možného nepříznivého či příznivého vývoje cen určitého akciového nástroje. Na rozdíl od těchto rizik jsou *obecná rizika* určena makroekonomickými podmínkami a nikoli partnerem, či emitentem.

## **c) Komoditní riziko**

Riziko plynoucí ze změn nástrojů citlivých na ceny komodit se nazývá **komoditní riziko**. Dochází k němu např. v případech změn cen ropy, zemního plynu, mědi, cukru, pšenice atd.

## **d) Měnové riziko**

**Měnové riziko** je riziko ztráty z cenových změn nástrojů citlivých na měnové kurzy. Nastává v případech, kdy byly zdroje poskytování úvěrů získány v jedné měně a vlastní úvěry jsou poskytovány v měně jiné. Způsobem projevu a řešení se podobá úrokovému riziku.

Opatření ČNB k vnitřnímu řídicímu a kontrolnímu systému banky upravuje řízení tržního rizika v těchto oblastech:

- v oblasti systému měření a sledování tržních rizik,
- v oblasti limitů tržního rizika,
- v oblasti stresového testování.

V *systému měření a sledování tržních rizik* banka vyhodnotí dopady změn v tržních sazbách a kurzech na výnosy a náklady banky a hodnotu jejich aktiv a pasiv. Úkolem systému je především včasně, přesně a komplexně zaznamenat všechny transakce a zachytit tak všechny významné zdroje tržních rizik.

Banka musí dále vytvořit soustavu *limitů pro řízení tržního rizika* tak, aby nebyla překročena míra tržního rizika stanovená představenstvem, případně regulátorem a byla dodržována v souladu s tržními podmínkami a celkovou strategií banky.

*Stresové testování* musí banka provádět minimálně jednou za tři měsíce v případě nutnosti posouzení extrémně nepříznivých tržních podmínek. Výsledky stresového testování bere banka v úvahu při stanovování postupů a limitů pro tržní rizika.

### C. Likviditní riziko

Likvidita banky znamená schopnost banky dostat v optimálním čase a objemu svým splatným závazkům. K zabezpečení likvidity musí mít banka k dispozici dostatek likvidních prostředků či rezerv, aby byla schopná uspokojit požadavky na výběr vkladů a poptávku klientů po úvěrových službách. Likvidita může být určována i možností získat dodatečné zdroje (pasivní rezervy). Neočekávané změny nejenom v toku úvěrů, ale také pasiv vytvářejí pro banku problém likvidity.

**Riziko likvidity** vyjadřuje situaci, kdy banka ztrácí schopnost dostat svým závazkům v době jejich splatnosti. Tento případ může vzniknout v časovém nesouladu mezi splatností aktiv a pasiv, kdy má banka zpravidla krátkodobá depozita a dlouhodobé úvěry. Likvidní riziko také úzce souvisí s úrokovým rizikem, a proto se řízení obou rizik v bance úzce prolíná.

Rozlišují se tři typy likvidity bank:

- krátkodobá (< 1 měsíc),
- střednědobá (1 měsíc – 1 rok),
- dlouhodobá (> 1 rok).

Riziko likvidity má dvě formy:

- **riziko tržní likvidity** - vyplývá z neschopnosti banky získat potřebné zdroje prostřednictvím peněžního trhu, ať už z důvodu nedostatečné likvidity trhu, nebo jiných subjektivních příčin,
- **riziko financování** – riziko ztráty v případě momentální platební neschopnosti, její příčinou je nesoulad ve finančních výkazech.

Důležitým faktorem při řízení likvidního rizika je **dostatek likvidních aktiv**, která jsou však spojena s nízkým rizikem a též nízkým výnosem (problém magického trojúhelníku). Dostatečnou likviditu si může banka kromě rychlých aktiv zajistit jednak udržováním dostatečné výše *primárních aktiv* (např. klientská depozita) a *sekundárních aktiv* (např. mezibankovní úvěry), nebo spoléháním na získání likvidity *půjčkou od jiné banky*. Riziko likvidity nemá bezprostřední dopad na solventnost banky (na rozdíl od ostatních finančních rizik), proto jeho řízení bezprostředně nevyústí v potřebnou tvorbu kapitálu odpovídající podstupovaným rizikům.

### D. Kapitálové riziko (riziko nesolventnosti)

Kapitálové riziko představuje stav, kdy výše závazků banky v tržním ocenění převyšuje tržní hodnotu veškerých aktiv. Banka se vlivem této situace stává nesolventní, tedy neschopná dostat všem svým závazkům. Aby tomuto riziku předešla, musí udržovat dostatečnou výši vlastního kapitálu, nikoli však maximální, protože ta by vedla ke snížení celkové rentability banky. Ke zjištění požadované míry solventnosti se používá **ukazatel kapitálové přiměřenosti** (podrobněji v kapitole 4.5.3).

## E. Provozní (operační) riziko

Riziko, které je spojeno s provozem banky a s počtem jejích obchodních operací se nazývá **riziko provozní (operační)**. Toto riziko je definováno jako riziko ztráty vyplývající z nedostatečnosti nebo selhání procesů, lidí a systémů, nebo vlivem vnějších událostí. Jak je patrné již ze samotného vymezení operačního rizika, v porovnání s hlavními finančními riziky (rizikem úvěrovým a tržním) se primárně nejedná o riziko spjaté s portfolií dané finanční instituce (úvěrovým, obchodním, investičním), ale jde o riziko spjaté s jejími procesy, kde hlavními prvky jsou lidé, systémy a technologie. Často nastává problém, kdy nelze jednoznačně oddělit operační riziko od ostatních rizik, např. v případě neschopnosti klienta splatit úvěr. V tomto případě nelze jednoznačně určit, zda se jedná o úvěrové riziko nebo riziko operační.

Tomuto riziku je banka vystavena denně, neboť každá bankovní činnost či operace, ať už prováděná lidmi či automatizovaně, je spojena s možným rizikem. Může dojít k lidské chybě, ať již úmyslně či pouze z nepozornosti, stejně jako může dojít k technické závadě. Může také nastat událost z vnějšího prostředí, kterou banka nemůže ovlivnit. Všechny tyto chyby jsou příčinou ztrát, které bance mohou vzniknout. Může se jednat o finanční ztráty v podobě pokut či náhrad, nebo o ztráty nefinanční v podobě utrpení jména banky, pozici na trhu, zhoršení vztahu s klienty apod. Banky jsou proto závislé na schopnostech svých zaměstnanců, automatizovaných systémech, komunikačních sítí a v neposlední řadě na vnitřní kontrole.

Je zajímavé, že problém operačního rizika byl v minulosti dlouhou dobu podceňován nebo nebyl dokonce vůbec řešen, a to i přes skutečnost, že patří mezi nejstarší rizika vůbec a jeho důsledky mohou mít pro banku katastrofální dopady. Jako ukázkový příklad nedostatečného řízení operačního rizika můžeme uvést kolaps Barings banky ve Velké Británii z února 1995, kdy úpadek do té doby silné a vysoce vážené finanční instituce zapříčinilo selhání lidského faktoru (další příklady viz tabulka 3).

**Operační riziko** se dělí na tři kategorie:

- *transakční riziko* – riziko ztráty z provádění operací v důsledku chyb v provedení operací, např. chyby v zaúčtování obchodů, chyby ve vypořádání obchodů, chyby v dokumentaci atd.,
- *riziko operačního řízení* – riziko ztráty plynoucí z chyb managementu, např. podvodné operace vtahující se k obchodování a zpracování včetně chybného zaúčtování a padělání, závislost na omezeném počtu osob personálu, nedostatek kontroly při provádění obchodů atd.,
- *riziko systémů* – riziko ztráty z chyb v systémech podpory, např. chyby v počítačových programech, chyby v matematických vztazích modelů, chyby při přenosu dat, nesprávné plánování nahodilých událostí v případně výpadku systému nebo přenosu dat atd.

Jako zajištění před tímto rizikem regulátoři stanovují ve všech sektorech požadavky na kapitál, vedení účetnictví, depotní obchody s cílem přimět subjekty k aktivním kontrolám, provádění a dokončování transakcí a udržování dostatečné péče o aktiva klientů.

**Tabulka 3: Vybrané události operačního rizika ve světě a v ČR**

<b>Příčina - událost</b>	<b>Dopad</b>	<b>Rok</b>
Nedostatečné obchodní limity a kontrola (Nomura Securities)	48 000 mil. USD	1998
Šekové podvody (skupina retailových bank USA)	12 000 mil. USD	1993
Selhání technologického systému pro provádění aukcí (Ebay)	5 000 mil. USD	1999
Nezajištění neslučitelnosti činností – podvodné jednání (Barings)	1 600 mil. USD	1995
„Počítačový“ podvod zaměstnanců (WGZ Bank)	200 mil. USD	1998
Zneužití klientských účtů zaměstnanci banky (ABN AMRO)	140 mil. USD	1998
Podvodné jednání obchodníka (Société Générale)	7 300 mil. USD	2008
Úvěrový podvod klienta - manipulace podkladů pro úvěr (Citibank)	30 mil. USD	1999
ČR – povodně (údaje za ČR celkem, instituce i domácnosti)	2 100 mil. USD	2002
ČR – Úvěrové podvody – kauza B. C. L. (KB)	až 180 mil. USD	1999
ČR – Selhání služby Sporoservis – úvěrové podvody (ČS)	40 mil. USD	2006
ČR – Nedodržení postupů obchodování – dealing (ČSOB)	35 mil. USD	2001

Zdroj: Mazánková, V. a M. Němec. Operační riziko a jeho dopady do finanční stability, ČNB, 2007. s. 95.

Za čtyři klíčové **zásady** zdravého a účinného systému **řízení operačního rizika** se považuje:

- vytvoření a rozvoj odpovídajícího trvalého prostředí pro systematické řízení operačního rizika,
- zavedení a uplatňování účinných a efektivních procesů a nástrojů řízení operačního rizika, včetně zajišťování přiměřeného kapitálového krytí neočekávaných ztrát z operačního rizika,
- nezávislá vnitřní a vnější kontrola řízení operačního rizika,
- transparentnost, tj. zveřejňování informací o operačním riziku.

### **Riziko likvidity, solventnosti a rentability**

Likvidita znamená schopnost banky dostát svým závazkům. Banka je považována za likvidní, když pokryje všechny své závazky ve stanovených lhůtách na základě podmínek sjednaných s klientem.

Banka setřídí **aktiva podle stupně likvidity** do následujících skupin:

- bankovky, mince, vklady u ČNB,
- cenné papíry,
- akcie, hmotný majetek.

Hlavními zdroji likvidity jsou:

- **primární rezervy** – pokladní hotovost a prostředky na běžných účtech u jiného peněžního ústavu,
- **sekundární rezervy** – mají podpůrný charakter a bance přinášejí určitý důchod, patří sem vysoce výnosová aktiva s vysokým stupněm likvidity (povinné minimální rezervy, dobrovolné rezervy u centrální banky a otevřené úvěrové linky u ostatních komerčních bank).

Konkrétní **řízení likvidity** neboli podíl primárních a sekundárních rezerv na celkových aktivech závisí na tom, na jakých trzích banka operuje. Výše stupně likvidity způsobuje, že rezervní aktiva mají nižší výnosnost než investice do úvěrů a cenných papírů. Tedy likvidita má svou cenu – je cenou za riziko anebo cenou za možnost vyhnout se riziku.

K řízení likvidity obchodních bank zpravidla přispívá také centrální banka tím, že stanoví tzv. **likvidní pravidla**. Tato pravidla určují závaznou vazbu mezi jednotlivými skupinami aktiv a pasiv, například z hlediska délky termínu transakce, kdy dlouhodobé úvěry a kapitálové investice mohou být financovány jen z dlouhodobých peněžních zdrojů (z vlastního kapitálu banky, dlouhodobých půjček a vkladů). Dodržení pravidla časové vazby zdrojů a jejich užití není ovšem závislé jen na rozhodování banky. Její klienti, vkladatelé a vypůjčovatelé mohou svá rozhodnutí o termínu vkladu či úvěru během doby měnit.

**Rentabilita** vyjadřuje schopnost banky dosahovat zisku

**Solventnost** znamená schopnost banky hradit ze svých běžných příjmů běžné výdaje i v případech, kdy v jejím hospodaření došlo ke ztrátě. Solventní banka může pokračovat ve své činnosti a nepřenáší špatné výsledky hospodaření na vkladatele. Banka může být solventní, i když má hospodářskou ztrátu: v případě přebytku výdajů nad příjmy prodá část svých aktiv, a tím uhradí splatné závazky.

V praxi je solventnost úzce spojena se schopností banky dostát svým peněžním závazkům (tzn. likviditou). Solventnost a likvidita se prolínají, neboť banka část svého vlastního kapitálu používá rovněž k poskytování úvěrů, jejich splatnost je však termínována, a tudíž návratnost omezena.

### **Kapitálová přiměřenost**

Stále se opakující finanční krize druhé poloviny 20. století vedly v roce 1974 k vytvoření **Basilejského výboru pro bankovní dohled** (*Basel Committee on Banking Supervision*). Jeho hlavním posláním je poskytovat fórum pro pravidelnou mezinárodní spolupráci s regulací a dohledem nad podnikáním v bankovníctví. Tento výbor působí „na půdě“ *Banky pro mezinárodní platby* (*Bank for International Settlements*, [www.bis.org](http://www.bis.org)) se sídlem ve švýcarské Basileji (německy **Basel**).

Internacionalizace světové ekonomiky se během tohoto období výrazně prosadila mimo jiné i rozsáhlou internacionalizací a liberalizací finančních trhů, na nichž obchodní banky působí. Otázky kapitálového vybavení bank se staly předmětem výrazného zájmu vládních a měnových autorit a předmětem jejich jednotného postupu v mezinárodním měřítku. Koncem roku 1987 byl Basilejským výborem bankovního dohledu předložen návrh na opatření „přiměřené výše“ vlastního kapitálu, známý jako **Cookův standard autorizace**, či také jako **Cook-ratio**. Podstatou Cookova poměru je propočtení poměru vlastního kapitálu k aktivům oceňovaným podle jejich rizikovosti. Tento poměr se pohybuje okolo 8 %. Avšak existují rozdíly mezi bankami různých zemí i uvnitř téže země.

**V ČR je stanovena minimální výše základního kapitálu 500 000 000 Kč a minimální kapitálová přiměřenost 8 %.** Propočtení kapitálové přiměřenosti se řídí normativními předpisy centrální banky, České národní banky, které se v průběhu času mění, zdokonalují a přizpůsobují nově vznikajícím okolnostem a podmínkám.

**Basel I** představoval první mezinárodní standard upravující kapitálový poměr ve výši 8 % s termínem implementace do konce roku 1992. Tento poměr byl navržen jako podíl způsobilého kapitálu na rizikově vážených aktivech. Jediným rizikem, které bylo do výpočtu váh zahrnuto, bylo kreditní riziko, které bylo vnímáno jako hlavní příčina pádu bank. Ostatní rizika ve standardu řešena nebyla a výslovně byla ponechána diskrece národním autoritám v otázce kreditního, investičního, měnového rizika a úvěrové angažovanosti, aby stanovila povinnost dodržovat potřebný kapitálový polštář.

Souhrnná verze **Basel II** byla vydána v červnu 2006 pod názvem *International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards: a revised Framework – comprehensive vision*. Základními cíli Basel II bylo podle BCBS posílení stability mezinárodního bankovního systému, zajištění rovných podmínek pro mezinárodně aktivní banky a zlepšení řízení rizik. Dále umožnění volby přístupu pro výpočet tržního, operačního a úvěrového kapitálového požadavku, zohlednění různé rizikovosti subjektů (oproti jednotné sto procentní rizikové váze pro soukromý sektor dle Basel I) a zavedení operačního rizika do výpočtu kapitálových požadavků. V červenci 2009 reagoval BCBS na finanční krizi vydáním souboru dokumentů, které měly odstranit některé slabiny Basel II.

Finanční krize odhalila nedostatečnou úroveň kapitálové vybavenosti bank i další nedostatky bankovní regulace. I přes dílčí úpravy Basel II provedené v roce 2009, vztahující se především k otázce sekuritizace a obchodnímu portfoliu, bylo zřejmé, že je nutné provést zásadní přehodnocení současného regulatorního rámce. Výsledkem bylo přijetí souboru pravidel označovaných jako Basel III, která byla publikována v prosinci 2010.

**Basel III** je soubor opatření, který je přijatý centrálními bankami (a jimi v jejich zemích prosazovaný) na půdě **Banky pro mezinárodní platby** (*Bank For International Settlements*, zkráceně BIS) se sídlem ve švýcarském městě Basileji (německy **Basel**). Cílem všech opatření Basel III je zlepšit odolnost bank v krizových situacích. Obchodní banky se mají stát absorberem ekonomických problémů, nikoli jejich přenašečem.

BASEL III přímo navazuje na komplexy opatření Basel I a Basel II, která byla diskutovaná, přijímaná a upřesňovaná od sedmdesátých let minulého století.



Za základní nástroj Basel III je považována tzv. **kapitálová přiměřenost**, tj. podíl kapitálu a rizikově vážených aktiv. Každé aktivum je totiž jinak rizikové. Na základě úrovně jeho rizikovosti je každému aktivu přiřazena jeho riziková váha, kterou se vynásobí objem (finanční hodnota) tohoto aktiva. Tato riziková váha tak (spolu)určuje velikost rezervy, která musí odpovídat konkrétnímu aktivu.

Ne vždy ovšem musí znamenat hodnocení aktiva jako nízko-rizikového, že je investice do něj pro banku bezpečná. Jedná se např. o řecké státní cenné papíry, které se po vypuknutí krize v roce 2008 staly vysoce rizikovými a jejich významná část musela být bankami odepsána – samozřejmě s nepříznivými dopady do jejich ziskovosti i rezerv.

Informace o kapitálové přiměřenosti obchodních bank je uvedena v jejich výročních zprávách, a to vždy v podobě časové řady za několik posledních let.

Současný požadavek na hodnotu kapitálové přiměřenosti ve výši 8 % se má postupně zvýšit o:

- tzv. **konzervační polštář** (neboli conservation buffer) ve výši 2,5 % pro účely kapitálové rezervy na krytí finančních ztrát při výrazně stresových finančních a ekonomických podmínkách.
- tzv. **proticyklický polštář** (neboli countercyclical buffer) ve výši 2,5 %, vytvářený v lepších časech na časy horší a tudíž reagující na jednotlivé fáze hospodářského cyklu.

To znamená maximální požadavek na kapitálovou přiměřenost ve výši 13 %. Zvýšený požadavek na kapitálovou přiměřenost je v podstatě již dnes plněn všemi obchodními bankami, které působí v České republice. Hodnoty kapitálové přiměřenosti jsou součástí „výročních zpráv“ jednotlivých bank.

## Literatura

KALABIS, Z. *Základy bankovníctví. Bankovní obchody, služby, operace a rizika*. Brno: BizzBooks, 2012. ISBN 978-80-265-0001-8.

KANTNEROVÁ, L. *Základy bankovníctví. Teorie a praxe*. Praha: C. H. Beck, 2016. ISBN 978-80-7400-595-4.

LANDOROVÁ, A. a kol. *Obchodní bankovníctví*. Liberec: Technická univerzita v Liberci, 2007.

