



VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY

FAKULTA PODNIKATELSKÁ

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT

ÚSTAV EKONOMIKY

INSTITUTE OF ECONOMICS

**HODNOCENÍ FINANČNÍ SITUACE PODNIKU A NÁVRHY
NA JEJÍ ZLEPŠENÍ**

EVALUATION OF THE FINANCIAL SITUATION IN THE FIRM AND PROPOSALS TO ITS IMPROVEMENT

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

BACHELOR'S THESIS

AUTOR PRÁCE

AUTHOR

Lukáš Kunc

VEDOUCÍ PRÁCE

SUPERVISOR

doc. Ing. Tomáš Meluzín, Ph.D.

BRNO 2020

Zadání bakalářské práce

Ústav: Ústav ekonomiky
Student: **Lukáš Kunc**
Studijní program: Ekonomika a management
Studijní obor: Ekonomika podniku
Vedoucí práce: **doc. Ing. Tomáš Meluzín, Ph.D.**
Akademický rok: 2019/20

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

Hodnocení finanční situace podniku a návrhy na její zlepšení

Charakteristika problematiky úkolu:

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

Cíle, kterých má být dosaženo:

Cílem práce je na základě vybraných metod finanční analýzy zhodnotit současnou úroveň finančního zdraví podniku a formulovat návrhy na zlepšení slabých stránek finančního hospodaření.

Základní literární prameny:

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

KISLINGEROVÁ, Eva a Jiří HNILICA. Finanční analýza: krok za krokem. 2. vyd. Praha: C.H. Beck. C.H. Beck pro praxi, 2008. ISBN 978-80-7179-713-5.

RŮČKOVÁ, Petra. Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi. 6. aktualizované vyd. Praha: Grada Publishing, 2019. Finanční řízení. ISBN 978-80-271-2028-4.

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

MÁČE, Miroslav. Finanční analýza investičních projektů: praktické příklady a použití. Praha: Grada, 2006. Finanční řízení. ISBN 80-247-1557-0.

Termín odevzdání bakalářské práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2019/20

V Brně dne 6.5.2020

L. S.

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

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

Abstrakt

Bakalářská práce je zaměřena na zhodnocení pozice banky Air Bank a.s. na trhu a srovnává svůj aktuální stav s bankovním sektorem. Její pozice je hodnocena pomocí vybraných ukazatelů finanční analýzy, které jsou specifické v oboru bankovníctví. Návrhy na zlepšení finanční situace jsou podávány na základě zjištěných dat.

Klíčová slova

finanční analýza, banka, bankovní sektor, aktiva, pasiva, likvidita, rentabilita, produktivita, kapitál

Abstract

This bachelor thesis is focused on the evaluation of Air Bank a.s. on the market and compares its own current status with banking sector. Her position is evaluated by selected indicators of financial analysis, which are specific in banking branch. Recommendations for improving the current economic situation of the bank are made based on established data.

Key words

financial analysis, bank, banking sector, assets, liabilities, liquidity, profitability, productivity, capital

Bibliografická citace

KUNC, Lukáš. Hodnocení finanční situace podniku a návrhy na její zlepšení [online]. Brno, 2020 [cit. 2020-05-27]. Dostupné z: <https://www.vutbr.cz/studenti/zav-prace/detail/128024>. Bakalářská práce. Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, Ústav ekonomiky. Vedoucí práce Tomáš Meluzín.

Poděkování

Rád bych poděkoval vedoucímu bakalářské práce doc. Ing. Tomáši Meluzínovi, Ph.D. za cenné rady, připomínky a hlavně skvělou a rychlou komunikaci. Dále děkuji své rodině, která mě při psaní práce maximálně podporovala a vytvořila mi klidné podmínky.

Čestné prohlášení

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

V Brně dne 27. května 2020

.....
podpis autora

Obsah

Úvod	9
1. Vymezení problému a cíle práce	9
2. Teoretická východiska práce	10
2.1. Finanční analýza	10
2.1.1 Zdroje informací pro finanční analýzu.....	10
2.2. Uživatelé finanční analýzy	11
2.2.1. Interní uživatelé.....	11
2.2.2. Externí uživatelé.....	11
2.3 Analýza zisku.....	12
2.4 Horizontální a vertikální analýza	13
2.5. Ukazatele finanční analýzy	14
2.5.1. Ukazatele struktury bilance.....	14
2.5.2. Ukazatele bankovní likvidity	15
2.5.3. Ukazatele bankovní rentability.....	16
2.5.4. Ukazatele produktivity	18
2.5.5. Ukazatele kvality bankovních aktiv	19
2.5.6. Ukazatel kapitálové přiměřenosti.....	20
3. Analýza problému a současné situace.....	23
3.1. Základní informace o Air bank a.s.....	23
3.1.1. Orgány banky, vrcholové vedení a organizační struktura firmy	24
3.1.2. Činnosti banky	25
3.2. Finanční analýza	26
3.2.1. Analýza zisku.....	26
3.2.2. Analýza výnosů.....	29
3.2.3. Analýza aktiv	32
3.2.4. Analýza pasiv	39

3.2.5.	Likvidita	45
3.2.6.	Rentabilita	46
3.2.7.	Produktivita	49
3.2.8.	Kapitálová přiměřenost	53
4.	Vlastní návrhy řešení	56
	Závěr	59
	Seznam použitých zdrojů	61
	Knižní zdroje.....	61
	Internetové zdroje	61
	Seznam tabulek	63
	Seznam grafů.....	64
	Seznam příloh.....	65

Úvod

Finanční analýza je důležitým nástrojem pro finanční rozhodování jakéhokoliv podniku. Každý podnik má zájem na zvyšování vlastní výkonnosti i efektivnosti. Pro tyto potřeby je nezbytné zanalyzovat finanční situaci podniku, zhodnotit ji a navrhnout případné změny pro její zlepšení. Jednak je v dnešním tržním prostředí obrovská konkurence firem. Dále je finanční analýza důležitá pro finanční manažery, proto by měl být kladen finanční analýze stále větší důraz.

1. Vymezení problému a cíle práce

Hlavním cíle této bakalářské práce je zhodnotit finanční situaci banky Air Bank a.s. v letech 2014 – 2018 za pomoci různých metod finanční analýzy a následně vytvořit návrhy ke zlepšení finanční situace banky. Bakalářská práce se zabývá finanční analýzou banky, a proto jsou její metody mírně odlišné od klasické finanční analýzy.

Bakalářská práce obsahuje dvě části, teoretickou a praktickou. Cílem teoretické části je formulovat teoretická východiska práce. Věnuje se specifikaci finanční analýzy banky a popisu ukazatelů, které je nezbytné pro její zhodnocení vypočítat. V teoretické části je dále popisováno, jakých zdrojů využíváme při finanční analýze nebo pro koho je tato analýza důležitá a proč.

Cílem praktické části je samotné zhodnocení finanční situace podniku pomocí různých výpočtů, tabulek a grafů. Popisuje samotnou analýzu Air Bank a.s. První část praktické části se zabývá popisem samotné banky, základními informacemi a její obchodní činností. V poslední řadě se práce zabývá celkovým zhodnocením finanční situace banky a podává návrhy na její zlepšení.

2. Teoretická východiska práce

2.1. Finanční analýza

Finanční analýza je jeden z nejvýznamnějších nástrojů finančního řízení podniku, hodnotí podrobně finanční situaci podniku. Dokáže ohodnotit minulý i současný vývoj hospodaření podniku z různých pohledů a díky jejím výsledkům lze rozhodovat o budoucnosti podniku. Pomáhá nám zjistit, zda je podnik dostatečně ziskový, zda má vhodnou kapitálovou strukturu, zda je schopen splácet včas své závazky a další cenné informace. Finanční analýza je nezbytná pro správné rozhodování manažerů, například při rozhodování o poskytnutí úvěrů nebo při alokaci volných peněžních prostředků. Hodnotí minulost podniku, ale je nezbytná pro jeho budoucnost. Výsledky finanční analýzy neslouží pouze pro manažery, ale i pro uživatele, kteří nejsou součástí podniku, například pro investory, obchodní partnery, zahraniční instituce, burzovní makléře, ale i třeba pro veřejnost. Finanční analýza může být zpracována více způsoby, protože každou zájmovou skupinu zajímají jiné informace a potřebují je znát podrobněji.

„Finanční analýza je nedílnou součástí finančního řízení, protože působí jako zpětná informace o tom, kam podnik v jednotlivých oblastech došel, v čem se mu jeho předpoklady podařilo splnit a kde naopak došlo k situaci, které chtěl předejít nebo kterou nečekal“ (Knápková, 2017, s. 15).

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

2.1.1 Zdroje informací pro finanční analýzu

Jelikož se moje bakalářská práce zabývá finanční analýzou banky, bude se i teoretická část soustředit na finanční analýzu vybrané banky nikoliv obecně jakéhokoliv podniku.

Nejzákladnějším zdrojem pro finanční analýzu banky jsou její účetní výkazy, které jsou součástí zveřejňované výroční zprávy. Česká národní banka dohlíží na všechny komerční banky a je oprávněna vyžadovat všechny informace ohledně aktivit komerčních bank. Tyto informace mají banky povinnost čtvrtletně předkládat České národní bance v rozsahu upraveném v Opatření České národní banky č. 2 ze dne 15. března 2007.

Jedná se o následující dokumenty:

- finanční výkazy
- údaje o kapitálu
- vybrané poměrové ukazatele
- údaje o kapitálových požadavcích

2.2. Uživatelé finanční analýzy

Jak jsem již zmiňoval, informace ohledně finanční situace podniku jsou důležité pro více uživatelů, nikoliv pouze pro manažery. Podrobněji si popíšeme jednotlivé uživatele. Můžeme je dělit na dvě části a to **externí** a **interní**.

2.2.1. Interní uživatelé

2.2.1.1. *Manažeři*

Pro manažery je finanční analýza nezbytná, slouží jim pro dlouhodobá rozhodování ohledně finančního řízení podniku. Manažeři mohou využít finanční analýzu pro získání informací ohledně vývoje konkurenčních podniků nebo obchodních partnerů.

2.2.1.2. *Zaměstnanci*

Zaměstnanci se mohou zajímat o finanční situaci podniku z hlediska jistoty jejich zaměstnání. Pokud mají úmysl v podniku vydržet delší dobu nebo čistě jen ze zvědavosti pro jakého zaměstnavatele vlastně pracují. Mohou se také o finanční analýzu zajímat z důvodu, jestli je například možnost zvýšení platů nebo přidání zaměstnaneckých benefitů.

2.2.2. Externí uživatelé

2.2.2.1. *Obchodní partneři*

Obchodními partnery mohou být dodavatelé i odběratelé. Odběratele bude rozhodně zajímat dlouhodobá stabilita podniku, aby se nemuseli obávat o zajištění vlastní výroby. Dodavatelé si na základě finanční situace podniku vybírají nejvhodnější odběratele. Pro dodavatele je důležitý průběh peněžních toků. Díky finanční analýze si mohou ověřit reálnost plnění uzavřených smluv.

2.2.2.2. *Investoři*

O výnosnost podniku a její udržitelnost se budou zabývat především akcionáři a investoři. Pro ně je důležitá jistota vhodně uložených peněz. Dále je zajímaví záměry manažerů, zda se jim daří rozvíjet efektivně podnik. Pro potenciální investory je důležité vědět, zda-li je daný podnik nejvhodnějším subjektem pro jejich investici a to se mohou dozvědět právě pomocí finanční analýzy.

2.2.2.3. *Stát a jeho orgány*

Pro tvorbu a korekci daňových povinností se využívají informace finanční analýzy. Podnik není povinen poskytovat externím uživatelům všechny požadované informace. Banky však musí předkládat informace České národní bance.

2.2.2.4. *Banky a jiní věřitelé*

Pokud přemýšlí podnik o úvěru, finanční analýza může být ověřením, zda je podnik schopen splácet splátky a úroky.

2.2.2.5. *Konkurenční firmy*

Konkurenční firmy se zajímají o informace z finanční analýzy, které využívají pro srovnání se svými výsledky a k odhalování silných a slabých stránek konkurenčních podniků.

2.3 Analýza zisku

Pro finanční analýzu je základním ukazatelem zisk banky. Významná je především absolutní hodnota zisku z běžné činnosti po zdanění. Pokud bych měl do analýzy zařazovat zisk z mimořádné činnosti, nepovažuji to za vhodné, jelikož se často jedná o jednorázové příjmy s náhodným charakterem.

Analýza zisku se zaměřuje především na sledování vybraných tendencí vývoje zisku a na identifikaci jejich příčin. Pozorování vývoje zisku nám slouží jako podklad pro finanční plánování a pro určení vývoje zisku pro budoucí období.

Pro určení zisku je nutné identifikovat všechny položky tvořící zisk. Jedná se především o různé výnosy:

- výnosy z poplatků a provizí
- úrokové výnosy
- ostatní provozní výnosy
- zisk z finančních operací
- zisk z operací s cennými papíry

Při podrobnější analýze lze vyjádřit podíl jednotlivých položek na celkovém zisku a následně můžeme porovnávat s bankovním sektorem. Údaje o bankovním sektoru nalezneme na internetových stránkách České národní banky ve zprávách o výkonu dohledu nad finančním trhem.

Na druhé straně je nutné analyzovat i nákladové položky, jedná se zejména o provozní náklady.

2.4 Horizontální a vertikální analýza

Horizontální a vertikální analýza se bude zabývat analýzou účetních výkazů. Tyto analýzy poskytují základní obraz vývoje banky v daném časovém úseku. Sledujeme vývoj aktiv, pasiv a jednotlivých položek výkazu zisků a ztrát.

Horizontální analýza se zabývá změnami položek aktiv a pasiv, respektive výnosů a nákladů v jednotlivých účetních obdobích. Vývoj položek lze sledovat relativně, pomocí metody podílové analýzy a indexů meziročních změn nebo absolutně, pomocí rozdílů jednotlivých hodnot. Účelem horizontální analýzy je identifikovat položky s největší absolutní či relativní změnou, dále nám pomáhá odvodit trend a umožňuje porovnat procentní změnu na položkách výstupů oproti procentní změně na položkách vstupů. Tím se rozumí například vyšší procento změn na tržbách nebo zisku než zásobách nebo mzdách.

Horizontální analýza má i své nevýhody. Vždy nemusí být k dispozici hodnoty předchozích období, například pokud je firma na trhu nová. Dále podíl není možné spočítat, pokud je hodnota minulého období z jistých důvodů nulová.

Vertikální analýza poměřuje jednotlivé položky výkazů k určité sumární položce. Umožňuje sledovat strukturu jednotlivých položek a jejich vývoj v čase.

2.5. Ukazatele finanční analýzy

2.5.1. Ukazatele struktury bilance

Jedna z prvních fází finanční analýzy bude poskytovat celkový rámcový obraz o bilanční rovnováze a podnikatelském zaměření banky, který vychází ze struktury bilance banky. Pomocí těchto ukazatelů můžeme porovnávat banky se stejným zaměřením nebo s částečně stejným zaměřením, což zvyšuje schopnost a objektivitu ostatních skupin ukazatelů. Tito ukazatelé také určují rovnováhu mezi aktivy a pasivy, a zajišťují tak likviditu banky.

Jeden z používaných ukazatelů struktury je poměrový ukazatel vyjadřující podíl úvěrových pohledávek na celkových aktivech.

$$S_u = \frac{\text{Pohledávky ke klientům}}{\text{Celková aktiva}} \times 100$$

Daný ukazatel struktury můžeme dále specifikovat na jednotlivé ukazatele podle časového charakteru úvěrových pohledávek, podle typu klientů či odvětví. Ukazatel zobrazuje podíl úvěrových pohledávek, případně jejich jednotlivé typy na celkových aktivech banky. Jednak ukazuje na podnikatelské zaměření banky, ale je také významným indikátorem míry koncentrace určitého typu úvěrových pohledávek v portfoliu banky a tím je i indikátorem rizika pocházejícího z koncentrace investic. Pokud ukazatelé tohoto typu nabývají hodnot vyšších než 80%, zvyšuje se riziko plynoucí z koncentrace.

Další skupiny bankovních aktiv můžeme využít a rozšířit tím počet ukazatelů struktury bilance. Patří mezi ně například majetkové účasti k celkovým aktivům.

Podobně lze konstruovat ukazatele na straně pasiv. Mezi hlavní patří ukazatel zachycující podíl závazků k nebankovním klientům na celkových pasivech.

$$S_z = \frac{\text{Závazky vůči klientům}}{\text{Celková pasiva}} \times 100$$

Tento ukazatel je také možné dále specifikovat podle charakteru závazků z hlediska jejich časovosti typu klientů či odvětví. Stejně jako u ukazatelů struktury aktiv mají analogickou vypovídací hodnotu. Další ukazatele struktury bilance jsou tvořeny obdobně také na straně pasiv. Patří k nim například závazky k bankám k celkovým pasivům, závazky z dluhových cenných papírů k celkovým pasivům.

Existují různé modifikace uvedených ukazatelů struktury, které jsou založené na poměrování jednotlivých typů úvěrových pohledávek, na celkových úvěrových pohledávkách banky nebo na poměrování jednotlivých typů bankovních závazků na celkových cizích zdrojích.

2.5.2. Ukazatele bankovní likvidity

Dá se říci, že bankovní likvidita je jedním z nejvíce důležitých zkoumaných ukazatelů.

„Pod bankovní likviditou si lze představit schopnost v každém okamžiku dostat svým aktuálně splatným závazkům. Tím se rozumí vyplacení vkladů klientům banky, provádění bezhotovostních plateb na příkaz klienta ve prospěch jiné banky apod. Likvidita je výrazně ovlivněna strukturou aktiv a pasiv v platební bilanci“ (Dvořák, 2001, s. 449).

Pokud je splatnost pasiv kratší než splatnost aktiv, může nastat riziko likvidity. Proto je důležité, aby banka držela konkrétní podíl svých aktiv v nejlikvidnější formě v případě nutnosti náhlého vyrovnání závazků vůči klientovi. Tím se rozumí například hotovost, netermínované vklady u ostatních bank. Jestliže by nastala opačná situace, kdy by banka trvale udržovala pouze likvidní aktiva, nebyla by banka sice vystavena riziku likvidity, ale způsobilo by to nízký výnos těchto likvidních aktiv a banka by dosahovala malých zisků, protože by zamezila možnosti dalšího investování a dalšího zhodnocování.

Prvním ukazatelem je **ukazatel okamžité likvidity**. Vypočítá se jako podíl vysoce likvidních aktiv a okamžitě splatných závazků.

$$\text{Okamžitá likvidita} = \frac{\text{Vysoce likvidní aktiva}}{\text{Okamžitě splatné závazky}}$$

Vysoce likvidními aktivy rozumíme pokladní hotovost banky, vklady u centrální banky tvořené povinnými minimálními rezervami a dobrovolnými rezervami nebo netermínované vklady u jiných bank. Jsou to finanční prostředky, které může banka využít okamžitě.

Mezi **okamžitě splatné závazky** řadíme netermínované primární vklady klientů nebo okamžitě splatné závazky k jiným bankám.

Dalším ukazatelem je **ukazatel běžné likvidity**. Vyjadřuje spojitost mezi likvidními aktivy a krátkodobými závazky, neboli v jaké míře pokrývají likvidní aktiva krátkodobé závazky banky.

$$L_o = \frac{\text{Likvidní aktiva}}{\text{Krátkodobé závazky}} \times 100$$

Mezi likvidní aktiva řadíme položky vysoce likvidních aktiv, vysoce likvidní cenné papíry typu pokladničních poukázek nebo vysoce likvidních dluhopisů.

Krátkodobými závazky jsou všechny závazky vůči nebankovním klientům, bankám i ostatním věřitelům, které mají splatnost do jednoho roku.

2.5.3. Ukazatele bankovní rentability

Tyto ukazatelé se zaměřují na analýzu dosaženého hospodářského výsledku banky a informují o úspěšnosti podnikatelské činnosti banky. Vyjadřují vztah mezi výsledky hospodaření banky a vloženými vlastními zdroji či aktivy. Poukazují na míru zhodnocení prostředků vložených akcionáři banky (vlastní zdroje) nebo zobrazují schopnost bankovního managementu zhodnotit své svěřené zdroje (celková aktiva). Bankovní zisk lze vyjádřit více způsoby, proto používáme více úrovní bankovního zisku.

2.5.3.1. Úrovně bankovního zisku

- zisk před zdaněním
- zisk po zdanění
- zisk z běžné obchodní činnosti

Jedním z ukazatelů je **rentabilita vlastního kapitálu** (Return of Equity). Jeho hodnotu určíme jako podíl čistého zisku po zdanění a průměrné hodnoty vlastního kapitálu.

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

Rentabilita vlastního kapitálu je důležitá především pro akcionáře a investory, jelikož ukazuje míru, jakou jsou zhodnocovány vložené prostředky investorů. Hodnota ROE vychází z účetní hodnoty vlastního kapitálu a ta se může lišit od skutečné tržní hodnoty a s tím je třeba počítat.

ROE obsahuje další omezení, které je potřeba znát a brát v potaz. Jelikož je součástí ROE roční zisk, není možné odhalit finanční dopady rozhodnutí, která se týkají více období. Taková situace může nastat při rozhodování o investicích, jejichž efekt se projeví až v budoucích obdobích. Dále ROE nezohledňuje rizika podnikatelské činnosti banky. Pokud banka sníží hodnotu vlastního kapitálu nebo zvýší zisk pomocí neúměrné expozici vůči riziku, může hodnotu ROE uměle navýšit. Z dlouhodobého hlediska není toto navyšování ideálním řešením.

Dalším ukazatelem je **rentabilita aktiv** (Return on Assets). Jeho hodnotu určíme jako podíl čistého zisku po zdanění a průměrné hodnoty aktiv.

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

Ukazatel měří efektivitu využití aktiv k tvorbě zisku. Tento ukazatel není ovlivněn zadlužeností banky a v tom se liší od ROE. Obecně se za standardní hodnotu tohoto ukazatele považuje 1 %. Jeho výhodou je jeho porovnatelnost mezi bankami působících v různých ekonomických prostředích.

Tabulka č. 1: Vztah mezi hodnotou ROA a návratností aktiv
(Zdroj : ZIEGLER, Kamil. Finanční řízení bank, 2006. s. 7)

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

2.5.4. Ukazatele produktivity

Ukazatele produktivity jsou významnými ukazateli konkurenceschopnosti banky. Díky těmto ukazatelům můžeme hodnotit efektivitu řízení managementu banky. „V této kategorii lze využít **ukazatele celkové produktivity**, kterým je obvykle dosažený zisk na bankovního zaměstnance“ (Kašparovská, 2006, s. 31).

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

nebo ve vyjádření

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

Kromě hodnotových ukazatelů můžeme využít i objemové ukazatele produktivity, jako jsou objem úvěrů či depozit na bankovního zaměstnance:

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

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

S ukazateli produktivity souvisí stav a vývoj ukazatelů nákladové intenzity. Tyto ukazatele se obvykle vyjadřují v průměrné výši mzdových či celkových nákladů na bankovního zaměstnance.

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

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

2.5.5. Ukazatele kvality bankovních aktiv

V této oblasti jsou důležitou skupinou ukazatelé kvality úvěrových aktiv. Obvykle poměří objem vytvořených rezerv a opravných položek k základně, ze které jsou tvořeny. Základnou jsou tedy úvěrové pohledávky, respektive finanční pohledávky. Ukazatele kvality bankovních aktiv tedy vypovídají o rizikovosti bankovního portfolia.

Tvorba zachycených rezerv a opravných položek v účetnictví je projevem rizikovosti poskytnutých úvěrových pohledávek.

ČNB klasifikuje prostřednictvím jedné vyhlášky jednotlivé úvěrové pohledávky:

- standardní pohledávky
- sledované pohledávky
- nestandardní pohledávky
- pochybné pohledávky
- ztrátové pohledávky

Banka je povinna tvořit opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám (nestandardní, pochybné, ztrátové). Tvorba opravných položek naznačuje pravděpodobnost vzniku ztráty z úvěrové pohledávky. Banka může vytvářet rezervy na krytí případných ztrát, ale pouze u standardních pohledávek.

Následující ukazatele jsou příkladem ukazatelů aktiv:

$$K_a = \frac{\text{Opravné položky k úvěrům}}{\text{Celkové úvěrové pohledávky ke klientům}} \times 100$$

$$K_o = \frac{\text{Sledované a ohrožené úvěrové pohledávky}}{\text{Celkové úvěrové pohledávky ke klientům}} \times 100$$

$$K_z = \frac{\text{Ztrátové úvěrové pohledávky}}{\text{Celkové úvěrové pohledávky ke klientům}} \times 100$$

Podle regulace ČNB může banka tvořit opravné položky k úvěrovým pohledávkám dvěma způsoby:

1. První způsob stanovení opravné položky je diskontování očekávaných peněžních toků z pohledávky do doby její splatnosti pomocí rizikové úrokové sazby.
2. Druhý způsob využívá klasifikaci pohledávek do výše zmíněných skupin. Na základě procentní sazby z nezajištěné hodnoty pohledávek lze vytvořit opravné položky.

2.5.6. Ukazatel kapitálové přiměřenosti

V rámci bankovní regulace je bankovnímu kapitálu kladen velký důraz, protože kapitál se obecně pokládá za nejvhodnější zdroj ke krytí možných ztrát. Finanční riziko související s bankovním kapitálem nesou přímo akcionáři banky, jelikož kapitál představuje vlastní zdroj. Bankám je vždy stanovena výše základního kapitálu právě pro jeho významnost. Absolutní výše základního kapitálu nedokazuje schopnost banky krýt ztráty vyplývající z portfolia banky. Ukazatel kapitálové přiměřenosti je bankami pravidelně zveřejňován.

„Tento ukazatel vyjadřuje vztah mezi skutečnou výší kapitálu banky a jeho požadovanou výší vzhledem k rizikovosti bankovního portfolia. Cílem kapitálové přiměřenosti je zabezpečení dostatečné výše bankovního kapitálu jako zdroje k pokrytí ztrát a zabránit tak jejich transferu na bankovní věřitele“ (Kašparovská, 2006, s. 34).

Banky jsou povinny udržovat aktuálně minimální hodnotu 8% kapitálové přiměřenosti. Pokud banka danou hodnotu nesplní, značí to potíže banky a Česká národní banka začíná takovou situaci okamžitě řešit. Banka může situaci řešit zvýšením základního kapitálu nebo zavedením nucené správy.

Kapitálová přiměřenost se určuje níže uvedeným vzorcem:

$$K_p = \frac{\text{Kapitál}}{\text{Kapitálový požadavek}} \times 0,08 \geq 0,08$$

Kapitálem se v tomto vzorci rozumí přesně vymezený kapitál banky stanovený speciálně pro účely výpočtu kapitálové přiměřenosti, kapitálový požadavek představuje součet kapitálových požadavků k úvěrovému, tržnímu a operačnímu riziku.

Kapitál na individuálním základě se stanoví při dodržení limitů jako součet původního kapitálu na individuálním základě (složka tier 1) a dodatkového kapitálu na individuálním základě (složka tier 2) snížený o odčitatelné položky na individuálním základě a zvýšený o kapitál na individuálním základě na krytí tržního rizika (složka tier 3)

(Hlášení o kapitálové přiměřenosti bank [online]. Dostupné z: https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/legislativa/.galleries/obezretnost_podnikani/vyhlas_ka_para_cast_4.pdf)

Složka **Tier 1** je tvořena následujícími položkami:

- splacené základní jmění zapsané v obchodním rejstříku
- splacené emisní ážio
- povinné rezervní fondy
- státní rezervní fondy vytvořené ze zisku po zdanění s výjimkou rezervních fondů účelově vytvořených

- nerozdělený zisk z předchozích období po zdanění v případě, že byl potvrzen externím auditorem a schválen valnou hromadou akcionářů

Následně po získání výše uvedených položek získaného kapitálu dále odečteme následující položky:

- neuhrazená ztráta z minulých let
- ztráta běžného období
- nehmotný majetek banky
- nabyté vlastní akcie
- goodwill
- a další...

Složka **Tier 2** je část kapitálu, která je označována jako dodatkový kapitál. Je tvořena následujícími položkami:

- rezervy až do výše 1,25% rizikově vážených aktiv bankovního portfolia
- podřízený dluh A maximálně do výše 50 % **Tier 1**
- ostatní kapitálové fondy

Podřízený dluh A může mít více forem:

- bankovní emitovaný dluhopis
- bankou přijatý úvěr či vklad od jiného věřitele

Aby tyto instrumenty mohly být považovány za podřízený dluh A, musí dále splňovat tyto základní podmínky:

- podřízený dluh nesmí být zajištěn
- podřízený dluh musí být převeden na účet banky
- podřízený dluh musí mít splatnost nejméně 5 let
- podřízený dluh nesmí být odmítnutý Českou národní bankou

Jestliže nastane situace likvidace banky, nejprve nastává vyrovnání všech ostatních pohledávek věřitelů a následně až splacení podřízeného dluhu.

Tier 3 formuje **podřízený dluh B**, jeho forma je totožná s podřízeným dluhem A. Může mít také podobu emitovaného dluhopisu, přijatého úvěru či vkladu. Podřízený dluh musí být splatný nejméně dva roky od jeho převedení na účet banky. Ostatní podmínky jsou totožné jako u podřízeného dluhu A.

Součet složek Tier 1 a Tier 2 nesmí být vyšší než Tier 1.

„Dlouhodobý růst tohoto ukazatele je pozitivní informací pro orgány dohlížející na banku nebo pro věřitele banky. Na druhou stranu nemusí být růst tohoto ukazatele dobrým signálem pro akcionáře nebo investory, protože růst tohoto ukazatele může značit stagnaci či pokles růstu tempa rentability podnikání“ (Kašparovská, 2006. s. 39).

3. Analýza problému a současné situace

3.1. Základní informace o Air bank a.s.

Obchodní firma: Air Bank a.s.

Právní forma: akciová společnost

Sídlo: Praha 6, Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ 160 00

Air bank je bankovní instituce, která poskytuje finanční služby drobným klientům prostřednictvím internetového bankovníctví a vlastní pobočkové sítě. Patří do skupiny PPF miliardáře Petra Kellnera. Air Bank a.s. vznikla jako společnost Brusson a.s. 26. února 2016. V červnu téhož roku podala žádost o bankovní licenci podle zákona o bankách č. 21/1992 Sb. Bankovní licence nabyla právní moci dne 31. května 2011. Téhož dne byl změněn název společnosti na Air Bank a.s. Obě změny byly zapsány do obchodního rejstříku 3. června 2011. Banka začala nabízet své služby klientům až 22. listopadu 2011. Air Bank se od svého vzniku zaměřuje na retailové klienty. Mezi nejvíce využívané služby banky patří běžný účet, spořicí účet, spotřebitelské úvěry a hypotéky. Air Bank se snaží odlišit od ostatních bank pomocí své jednoduchosti, srozumitelnosti a celkovými nízkými poplatky.

3.1.1. Orgány banky, vrcholové vedení a organizační struktura firmy

3.1.1.1. *Představenstvo*

Generálním ředitelem Air Bank je Ing. Michal Strcula a je zároveň předsedou představenstva. Dalším členem představenstva je Ing. Pavel Pfauser, který vedle výkonu funkce člena představenstva řídí od počátku projektu Air Bank divizi Finance. Dalším členem představenstva je Luboš Berkovec, který od roku 2010 vede také divizi Řízení rizik a IT v Air Bank a.s., která se v rámci organizační změny v roce 2018 přeskupila a přejmenovala na divizi Řízení rizik a Péče o klienta.

3.1.1.2. *Dozorčí rada*

Předsedou dozorčí rady je Mgr. Pavel Rozehnal a dalším členem je Ing. Radek Pluhař, Ph.D a Ing. Robert Štefl.

3.1.1.3. *Další členové vrcholového vedení*

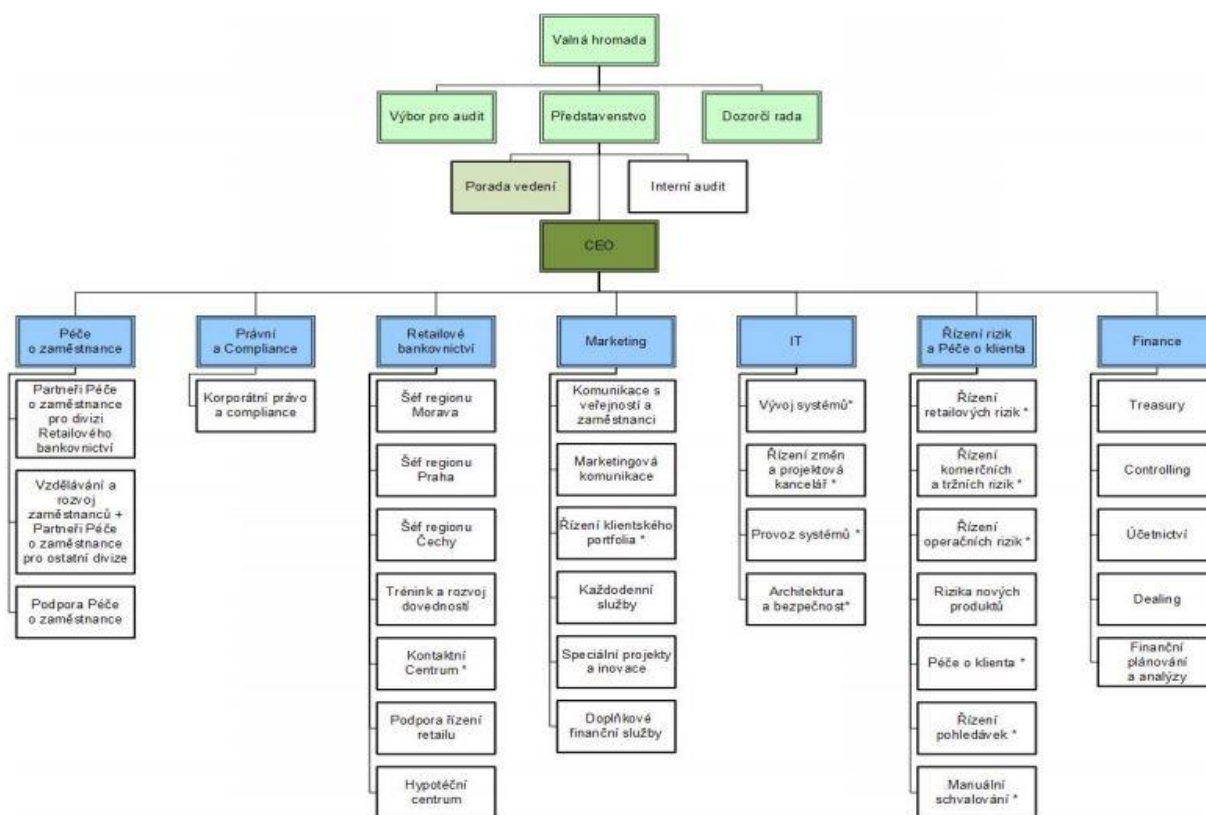
Mgr. Andrea Zatloukalová - ředitelka divize Právní a Compliance

Jakub Petřina - ředitel divize Marketing

Ing. Ondřej Šňupárek - ředitel divize Vývoj IT

Mgr. Veronika Horáková - ředitelka divize Péče o zaměstnance

Ing. Miroslav Sovják, MBA - ředitel divize Retailové bankovníctví



Obrázek č.1: Organizační struktura Air Bank
Zdroj: (Výroční zpráva Air Bank 2018)

3.1.2. Činnosti banky

Níže uvedu všechny činnosti, které banka vykonává.

- přijímání vkladů od veřejnosti
- poskytování úvěrů
- investování do cenných papírů na vlastní účet
- platební styk a zúčtování
- vydávání a správa platebních prostředků, například platebních karet a cestovních šeků
- obstarávání inkasa

- finanční makléřství
- poskytování bankovních informací
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci

3.2. Finanční analýza

V praktické části se budu zabývat finanční analýzou Air Bank a.s. v letech 2014 – 2018. Jelikož banka musí zveřejňovat výroční zprávy za každý rok, dají se všechny potřebné informace pro finanční analýzu dohledat. Bakalářská práce se zabývá finanční analýzou banky a proto se čísla budou výrazně odlišovat od finančních analýz jiných podnikatelských subjektů. Banky neprodávají žádné fyzické produkty nebo služby, ale finanční produkty. Jejich zisky plynou z úroků a dalších finančních produktů. Proto se celá finanční analýza odlišuje a používám odlišné ukazatele.

3.2.1. Analýza zisku

Čistý zisk je důležitým ukazatelem pro každou banku, a to především pro akcionáře. Akcionáři investují do akcií banky a jejich investice se vrací v podobě dividend. Zisk ukazuje, zda-li má podnikání banky smysl, hodnotí úspěšnost jejího hospodaření. Zpočátku nebývá zisk kladný, podstatnější je ovšem jeho vývoj. V následující tabulce je zisk a jeho vývoj v čase. Pro větší přehlednost vývoje je níže zpracován graf vývoje zisku.

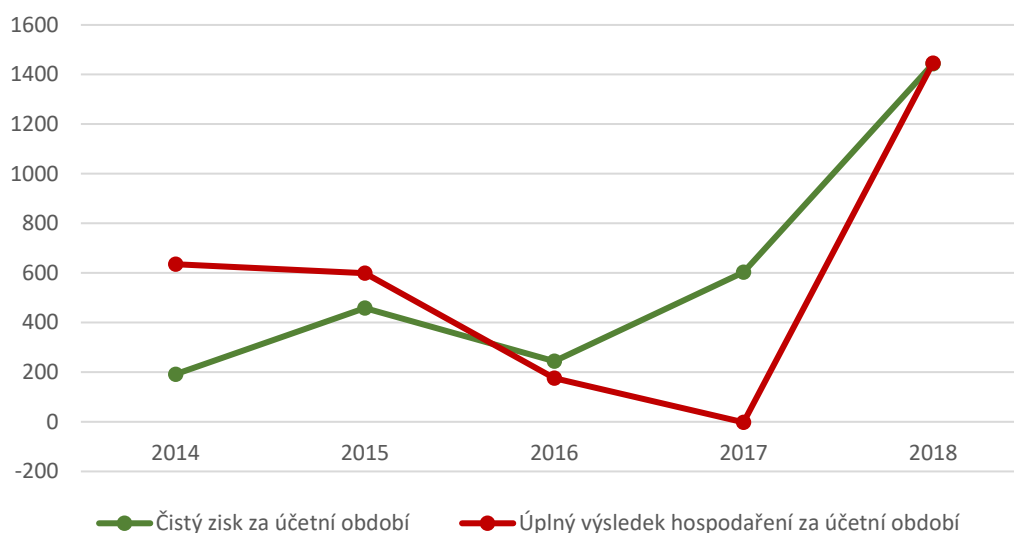
rok	2014	2015	2016	2017	2018
Čistý zisk za účetní období	192	459	244	603	1443
Úplný výsledek hospodaření za účetní období	635	599	176	-2	1446

Tabulka č. 2: Zisk [v mil. Kč]

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank)

V tabulce vidíme čistý zisk a úplný výsledek hospodaření za dané účetní období. Pro naši finanční analýzu bude důležitý pouze čistý zisk, jelikož výsledek hospodaření obsahuje oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv. Jasně vidíme v roce

2017 rozdíl mezi čistým ziskem úplným výsledkem hospodaření. V tomto roce došlo ke změně reálné hodnoty ve výši 1 200 mil. Kč.



Graf č. 1: Vývoj zisku [v mil. Kč]
(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank)

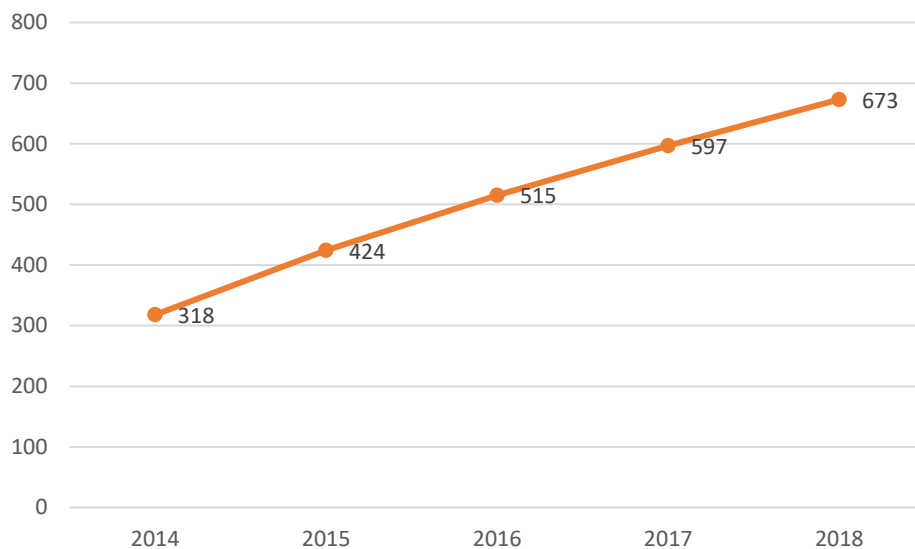
V grafu je přehledně vidět vývoj čistého zisku a úplného výsledku hospodaření Air Bank. Banka je poměrně mladá a své podnikání začínala v roce 2011. Proto v roce 2014 generuje poměrně malý zisk, v roce 2015 se zisk ještě zvyšuje a v roce 2016 se mírně sníží. Od roku 2017 se začíná bance dařit mnohem více a zisk se rapidně zvyšuje v roce 2018, jelikož za rok 2018 přišlo k Air Bank 76 000 nových klientů, zvýšil se počet celkového objemu úvěrů o 19 %. Do zisku se dále promítly jednorázové dividendové příjmy z dceřiných společností. Oproti roku 2017 se zisk zvýšil o 139 %.

Níže je vidět tabulka vývoje počtu klientů, bankomatů a poboček. V tabulce je vidět, že počet klientů se každý rok zvyšoval ve skoro stejném poměru, ale vývoj počtu poboček je mnohem menší. Mezi roky 2015 – 2017 je rapidní nárůst počtu bankomatů a to o téměř 350 %.

Tabulka č. 3: Vývoj počtu klientů, bankomatů a poboček [v mil. Kč]

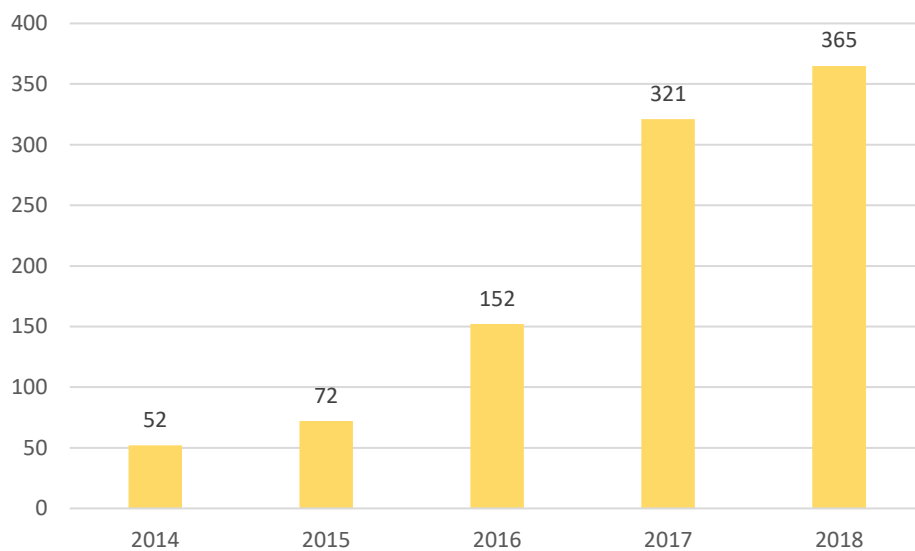
(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank)

rok	2014	2015	2016	2017	2018
počet klientů	318 000	424 000	515 000	597 000	673 000
počet bankomatů	52	72	152	321	365
počet poboček	24	31	34	35	35



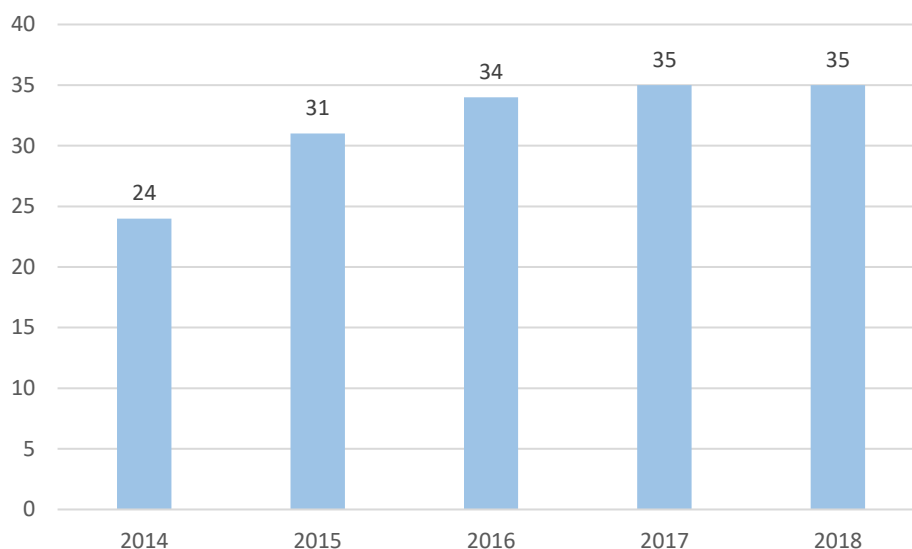
Graf č. 2: Vývoj počtu klientů Air Bank [v tis.]

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank)



Graf č. 3: Vývoj počtu bankomatů Air Bank

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank)

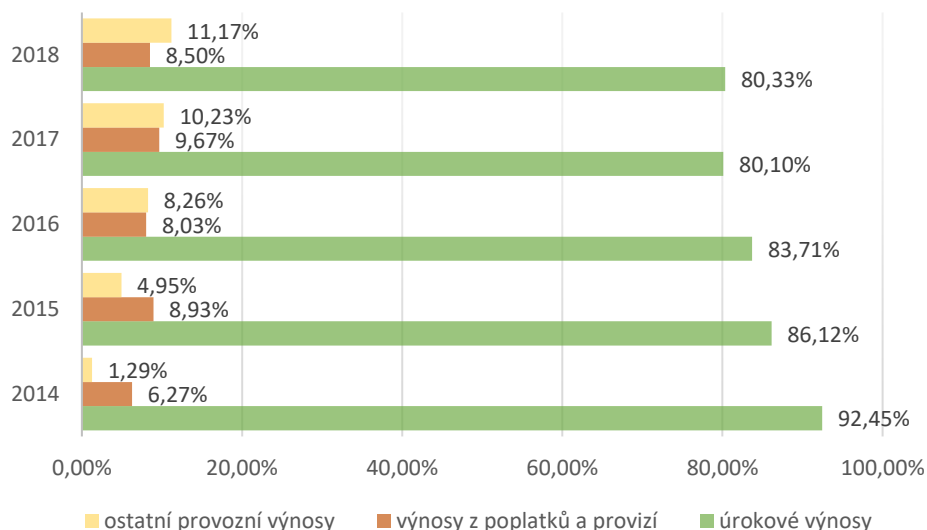


Graf č. 4: Vývoj počtu poboček Air Bank
(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank)

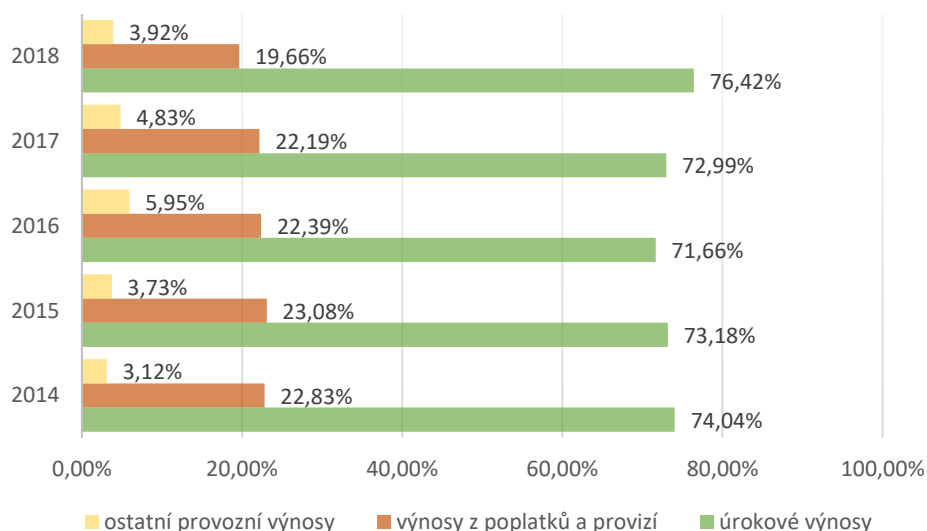
V grafech můžeme vidět určitou závislost mezi ziskem a počtem klientů či bankomatů. Air Bank se vyplatilo vybudovat tolik vlastních bankomatů a pobočky nepovažuje za tolik důležité. Většina klientů využívá internetové bankovníctví, pokud něco potřebují, mohou si zavolat. Tímto banka snižuje náklady na pobočky.

3.2.2. Analýza výnosů

Pro rozšíření informace o zisku je dobré analyzovat výnosy a určit jejich strukturu. Pro porovnání struktury výnosů můžeme srovnat Air Bank s bankovním sektorem. Data jsou zpracována v grafech níže.



Graf č. 5: Vývoj struktury výnosů Air Bank
(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank)



Graf č. 6: Vývoj struktury výnosů bankovního sektoru
(Zdroj: Vlastní zpracování ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

V grafech je vidět, že struktura výnosů Air Bank je jiná než struktura výnosů bankovního sektoru. Hlavní rozdíly jsou v poměru úrokových výnosů a výnosů z poplatků a provizí. Zatímco všechny banky vykazují každým rokem výnosy z poplatků a provizí kolem 20 %, Air Bank má tyto výnosy výrazně nižší a více čerpá z úrokových výnosů. Air Bank je banka, která se snaží svým klientům poskytovat minimální poplatky za bankovní služby, a proto jsou tyto výnosy výrazně menší ve srovnání s bankovním sektorem.

Pokud srovnáme výnosy Air Bank, vidíme, že každým rokem se snižují úrokové výnosy. V roce 2014 je jejich podíl 92 % a v roce 2018 je to 80 %. Za to ostatní provozní výnosy se zvyšují.

3.2.3. Analýza aktiv

Tabulka č. 4: Aktiva [v mil. Kč]

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank)

rok	2014	2015	2016	2017	2018
Peníze a peněžní ekvivalenty	4792	16704	26083	34768	42827
index	-	3,49	1,56	1,33	1,23
podíl na celkové sumě aktiv	7,73%	21,86%	30,05%	35,46%	38,15%
Úvěry bankám a jiným finančním institucím	2363	35	136	384	0
index	-	0,01	3,89	2,82	0,00
podíl na celkové sumě aktiv	3,81%	0,05%	0,16%	0,39%	0,00%
Úvěry zákazníkům	25304	26960	32596	38868	46293
index	-	1,07	1,21	1,19	1,19
podíl na celkové sumě aktiv	40,81%	35,28%	37,56%	39,64%	41,24%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	6232	4945	5445	672	435
index	-	0,79	1,10	0,12	0,65
podíl na celkové sumě aktiv	10,05%	6,47%	6,27%	0,69%	0,39%
Realizovatelná finanční aktiva	20492	24663	18478	19595	15
index	-	1,20	0,75	1,06	0,001
podíl na celkové sumě aktiv	33,05%	32,28%	21,29%	19,98%	0,01%
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	-	-	-	-	19569
index	-	-	-	-	-
podíl na celkové sumě aktiv	-	-	-	-	17,43%
Finanční aktiva držená do splatnosti	444	-	-	-	-
index	-	-	-	-	-
podíl na celkové sumě aktiv	0,72%				
Investice do dceřiných společností	357	357	357	384	407
index	-	1,00	1,00	1,08	1,06
podíl na celkové sumě aktiv	0,58%	0,47%	0,41%	0,39%	0,36%
Dlouhodobý nehmotný majetek	987	1102	1194	1269	1315
index	-	1,12	1,08	1,06	1,04
podíl na celkové sumě aktiv	1,59%	1,44%	1,38%	1,29%	1,17%
Dlouhodobý hmotný majetek	258	303	298	348	287
index	-	1,17	0,98	1,17	0,82
podíl na celkové sumě aktiv	0,42%	0,40%	0,34%	0,35%	0,26%
Ostatní aktiva	769	1344	2207	1772	1108
index	-	1,75	1,64	0,80	0,63
podíl na celkové sumě aktiv	1,24%	1,76%	2,54%	1,81%	0,99%
Aktiva celkem	61998	76413	86794	98060	112256
index	-	1,23	1,14	1,13	1,14

Na předchozí straně jsou kompletně zpracována aktiva Air Bank a všechny jejich položky. V tabulce je zpracována jak Horizontální, tak i Vertikální analýza. Vertikální analýza se týká podílů jednotlivých položek na celkové sumě aktiv. Horizontální analýza ukazuje vývoj jednotlivých položek v čase.

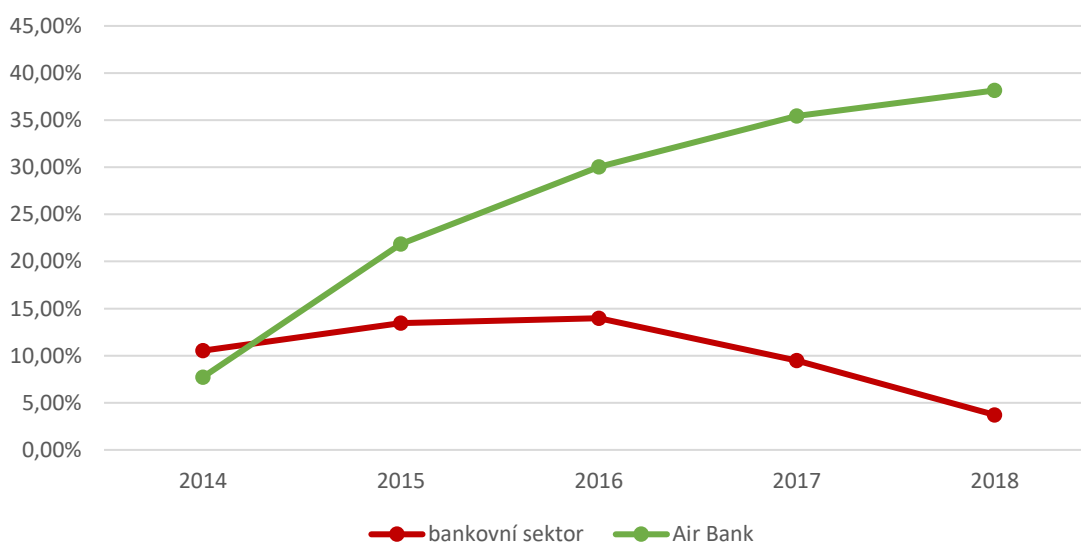
Od roku 2014 každým rokem rostou aktiva banky a do roku 2018 se zvýšila o 81 %. Největší nárůst můžeme pozorovat v roce 2015, kdy se celková aktiva zvýšila o 23 %. V dalších letech se aktiva zvyšovala o 13 – 14 %, což je stále poměrně vysoké číslo.

Položku **peníze a peněžní ekvivalenty** tvoří pokladní hotovost, běžné účty, běžné účty u centrální banky a vklady finančních institucí splatné do jednoho měsíce. Banka může tyto aktiva okamžitě využít na úhradu svých závazků. Jedná se o nejlikvidnější formu aktiv. Graf a tabulka níže srovnávají podíl peněz a peněžních ekvivalentů na celkových aktivech Air Bank s bankovním sektorem.

Tabulka č. 5: Podíl peněz a finančních ekvivalentů na celkových aktivech u Air Bank a bankovního sektoru

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

rok	2014	2015	2016	2017	2018
Air Bank	7,73%	21,86%	30,05%	35,46%	38,15%
bankovní sektor	10,54%	13,46%	13,98%	9,49%	3,72%



Graf č. 7: Vývoj podílu peněz a finančních ekvivalentů na celkových aktivech u Air Bank a bankovního sektoru

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

V grafu je vidět zásadní rozdíl mezi podílem této položky na celkových aktivech u Air Bank a bankovního sektoru. Zatímco Air Bank zvyšuje tuto položku každým rokem, u bankovního sektoru je to naopak. Tento výsledek je poměrně zvláštní, protože tato položka nepřináší bance skoro žádný výnos a Air Bank se tak připravuje o využití těchto položek jiným způsobem. Tato položka ale představuje nejlikvidnější část bankovních aktiv a umožňuje úhradu závazků. Tuto položku je rozhodně potřeba udržovat, ale v menší míře. U bankovního sektoru vidíme zvyšování této položky v letech 2015 a 2016. Od roku 2017 se snižuje a to výrazným způsobem na 3,72 % v roce 2018. Je to dáno prudkým snížením hotovosti u centrálních bank v roce 2018 a to o 71,5 % oproti roku 2017. Air Bank disponuje v roce 2014 podílem 7,73 % a každým rokem se zvyšuje až na 38,15 % v roce 2018.

Další významnou položkou jsou **úvěry zákazníkům**. Podíl pohledávek ke klientům na celkových aktivech je jedním z ukazatelů struktury bilance. V tabulce č. 4 můžeme vidět každoroční zvyšování pohledávek ke klientům.

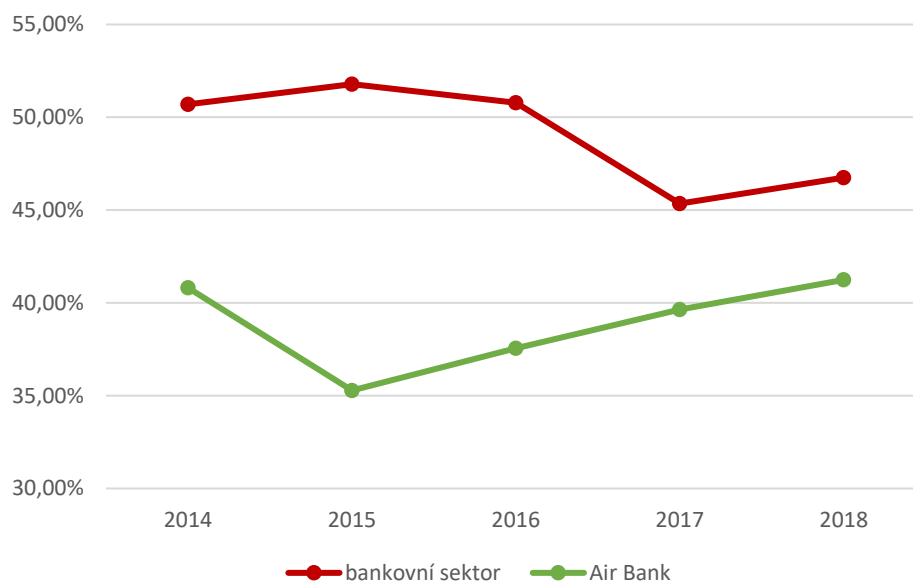
V roce 2015 se zvýšily úvěry klientům o 7 %. V letech 2016 – 2017 se úvěry zákazníkům každý rok zvyšovaly o 19 – 21 %. V tabulce a grafu níže je vidět, že u Air Bank se poměr pohledávek ke klientům výrazně snížil v roce 2015 a od té doby se pomalu zvyšuje opět na hodnotu v roce 2014. U bankovního sektoru se v letech 2014 – 2016 držel tento poměr mezi 50 – 51 %. V roce 2017 se tento poměr snižuje na 45 % a v roce 2018 se zvyšuje na téměř 47 %.

Tato skupina aktiv představuje poměrně vyšší výnosy, ale je méně likvidní a je spojena s vyšší mírou rizika.

Tabulka č. 6: Podíl pohledávek ke klientům na celkových aktivech u Air Bank a bankovního sektoru

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

rok	2014	2015	2016	2017	2018
Air Bank	40,81%	35,28%	37,56%	39,64%	41,24%
bankovní sektor	50,69%	51,78%	50,79%	45,35%	46,74%



Graf č. 8: Vývoj podílu pohledávek ke klientům na celkových aktivech u Air Bank a bankovního sektoru

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

Položka **finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty** zahrnuje cenné papíry a kladné reálné hodnoty derivátů. Tato finanční aktiva jsou vykazována v reálné hodnotě. Ta odpovídá ceně, za kterou jsou tato finanční aktiva obchodována na burzách. V tabulce č. 4 je vidět vývoj této položky.

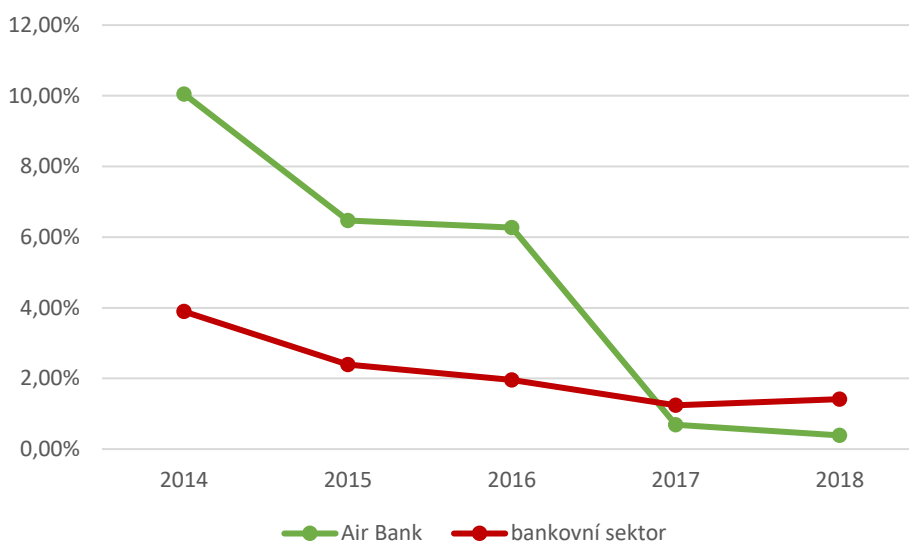
V roce 2017 zaznamenává tato položka největší pokles a to až na 12 % hodnoty z roku 2016. V roce 2018 poklesne ještě níž na hodnotu 65 % roku 2017.

Co se týče podílu na celkových aktivech, tak opět srovnáváme s bankovním sektorem. V roce 2014 dosahuje tato položka u Air Bank vysoké hodnoty 10 %. Každým rokem se ale snižuje, v letech 2015 a 2016 se drží kolem 6 % a v letech 2017 a 2018 se snižuje pod 1 %. U bankovního sektoru je pokles méně výrazný. V roce 2014 je tento podíl roven 3,9 % a každým rokem se snižuje. Mírný výkyv pocítujeme v roce 2018, kdy se tato hodnota zvýší o 13,7 %.

Tabulka č. 7: : Podíl finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty na celkových aktivech u Air Bank a bankovního sektoru

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

rok	2014	2015	2016	2017	2018
Air Bank	10,05%	6,47%	6,27%	0,69%	0,39%
bankovní sektor	3,89%	2,40%	1,96%	1,24%	1,41%



Graf č. 9: Vývoj podílu finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty na celkových aktivech u Air Bank a bankovního sektoru

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

Další položkou jsou **realizovatelná finanční aktiva**. Mezi ně patří české státní dluhopisy, vládní dluhopisy EU a akcie jiných společností. Tato aktiva nemají pevně danou dobu splatnosti a banka je prodává v případě, že potřebuje získat likviditu.

Tabulka č. 8: Podíl realizovatelných finančních aktiv na celkových aktivech u Air Bank a bankovního sektoru

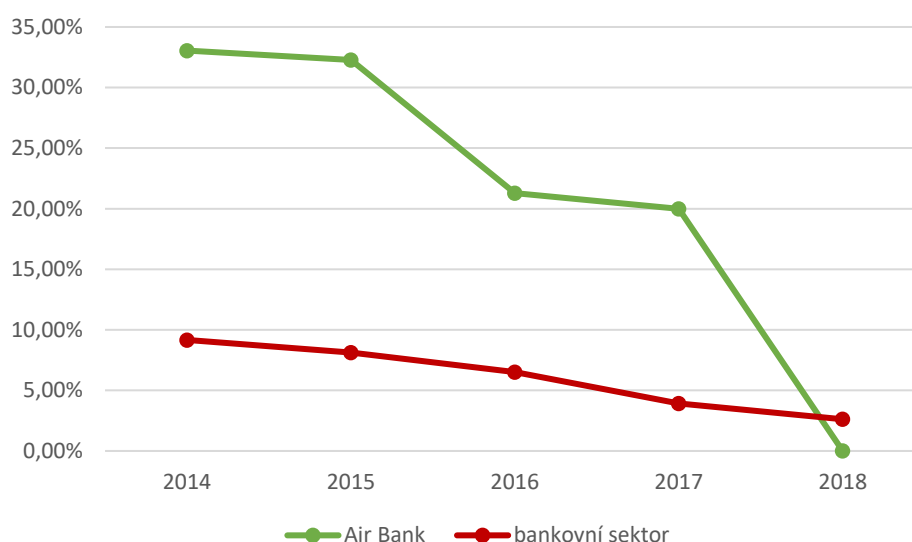
(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

rok	2014	2015	2016	2017	2018
Air Bank	33,05%	32,28%	21,29%	19,98%	0,01%
bankovní sektor	9,16%	8,11%	6,52%	3,93%	2,62%

V tabulce č. 4 je vidět, že v roce 2015 se tato aktiva zvýšila o 25 %, ale snížil se podíl na celkových aktivech. V roce 2016 se tato položka snížila o 25 % a v roce 2017 zůstala na téměř stejné hodnotě. Zajímavým je rok 2018, kdy se tato položka rapidně snížila na hodnotu 15 mil. Kč. Částku 15 mil. Kč představovaly akcie společnosti Visa Inc.

Ostatní položky jako české státní dluhopisy a vládní dluhopisy ostatních zemí EU v tomto roce patřily do položky finanční aktiva v naběhlé hodnotě.

V tabulce a grafu je vidět srovnání podílu realizovatelných aktiv na celkových aktivech u Air Bank a bankovního sektoru. Co se týče Air Bank, tak tato položka se každým rokem snižovala. V roce 2014 byl podíl těchto aktiv 33 %, v roce 2015 klesl o necelé procento a v letech 2016 a 2017 se držel okolo 20 %. V roce 2018 ovšem podíl těchto aktiv klesl na 0,01 % a dluhopisy patřily do finančních aktiv v naběhlé hodnotě. Naběhlá hodnota je částka, kterou se oceňuje finanční aktivum při pořizovací ceně. U bankovního sektoru tento podíl každým rokem klesal. V roce 2014 byl 9,16 % a klesal až na hodnotu 2,62 %, které dosáhl v roce 2018.



Graf č. 10: Vývoj podílu realizovatelných finančních aktiv na celkových aktivech u Air Bank a bankovního sektoru

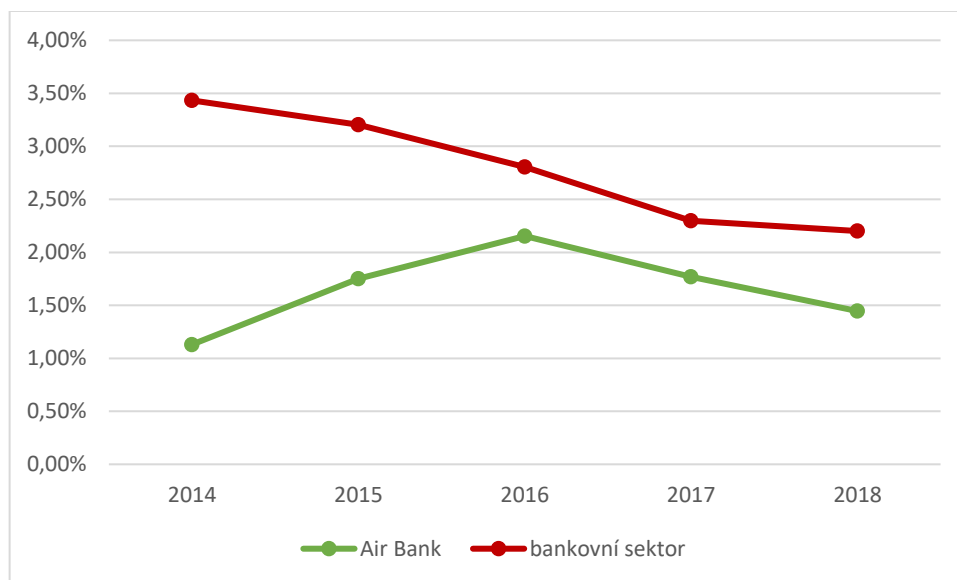
(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

Dále se podíváme na ukazatele **kvality bankovních aktiv** a tím bude podíl opravných položek k celkovým úvěrovým pohledávkám ke klientům. Tento ukazatel nám může dát pohled o rizikovosti bankovního portfolia.

Tabulka č. 9: Podíl opravných položek k celkovým úvěrovým pohledávkám ke klientům u Air Bank a bankovního sektoru

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

rok	2014	2015	2016	2017	2018
Air Bank	1,13%	1,75%	2,15%	1,77%	1,45%
bankovní sektor	3,43%	3,20%	2,80%	2,30%	2,20%



Graf č. 11: Vývoj podílu opravných položek k celkovým úvěrovým pohledávkám ke klientům u Air Bank a bankovního sektoru

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

Z grafu č. 10 lze vidět vývoj podílu opravných položek k celkovým úvěrovým pohledávkám. Bankovní sektor disponuje každý rok menším podílem v našich sledovaných letech. V roce 2018 je tento podíl cca 3,4 % a každý rok se snižuje až na 2,2 % v roce 2018. Air Bank v žádném roce nedisponuje tak vysokou hodnotou jako bankovní sektor, takže se jí daří v tomto poměru lépe. Oproti bankovnímu sektoru se tento podíl zvyšoval v letech 2014 – 2016 až na hodnotu 2,15 %, ale od roku 2017 se opět snížil na 1,77 % a v roce 2018 dosahoval dokonce hodnoty 1,45 %.

Ostatní položky aktiv nebudu detailněji analyzovat, nepovažuji to za tolik důležité. Všechny hodnoty a jejich vývoj vidíme v tabulce č. 4.

3.2.4. Analýza pasiv

Tabulka č. 10: Pasiva [v mil. Kč]
(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank)

rok	2014	2015	2016	2017	2018
Běžné účty a vklady zákazníků	54670	69387	78892	89524	102108
index	-	1,27	1,14	1,13	1,14
podíl na celkové sumě pasiv	88,18%	90,81%	90,90%	91,30%	90,96%
Úvěry od finančních institucí	952	-	-	-	-
index	-	-	-	-	-
podíl na celkové sumě pasiv	1,54%	-	-	-	-
Podřízený dluh	1043	1043	1362	1360	1357
index	-	1,00	1,31	1,00	1,00
podíl na celkové sumě pasiv	1,68%	1,36%	1,57%	1,39%	1,21%
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	469	384	686	130	386
index	-	0,82	1,79	0,19	2,97
podíl na celkové sumě pasiv	0,76%	0,50%	0,79%	0,13%	0,34%
Odložený daňový závazek	25	80	105	63	78
index	-	3,20	1,31	0,60	1,24
podíl na celkové sumě pasiv	0,04%	0,10%	0,12%	0,06%	0,07%
Ostatní závazky	199	280	334	820	584
index	-	1,41	1,19	2,46	0,71
podíl na celkové sumě pasiv	0,32%	0,37%	0,38%	0,84%	0,52%
Cizí zdroje celkem	57358	71174	81379	91897	104513
index	-	1,24	1,14	1,13	1,14
podíl na celkové sumě pasiv	0,93	0,93	0,94	0,94	0,93
Základní kapitál	500	500	500	500	500
index	-	1	1	1	1
podíl na celkové sumě pasiv	0,81%	0,65%	0,58%	0,51%	0,45%
Emisní ážio	3412	3413	3413	4163	4463
index	-	1,00	1,00	1,22	1,07
podíl na celkové sumě pasiv	0,06	0,04	0,04	0,04	0,04
Oceňovací rozdíly z přecenění	536	675	607	2	5
index	-	1,26	0,90	0,003	2,50
podíl na celkové sumě pasiv	0,86%	0,88%	0,70%	0,002%	0,004%
Nerozdělený zisk	192	651	895	1498	2775
index	-	3,39	1,37	1,67	1,85
podíl na celkové sumě pasiv	0,31%	0,85%	1,03%	1,53%	2,47%
Vlastní kapitál celkem	4640	5239	5415	6163	7743
index	-	1,13	1,03	1,14	1,26
podíl na celkové sumě pasiv	7,48%	6,86%	6,24%	6,28%	6,90%
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem	61998	76413	86794	98060	112256
index	-	1,23	1,14	1,13	1,14

Na předchozí straně můžeme vidět kompletně zpracována pasiva Air Bank. Pasiva se dělí na dvě důležité části a to **cizí zdroje** a **vlastní kapitál**.

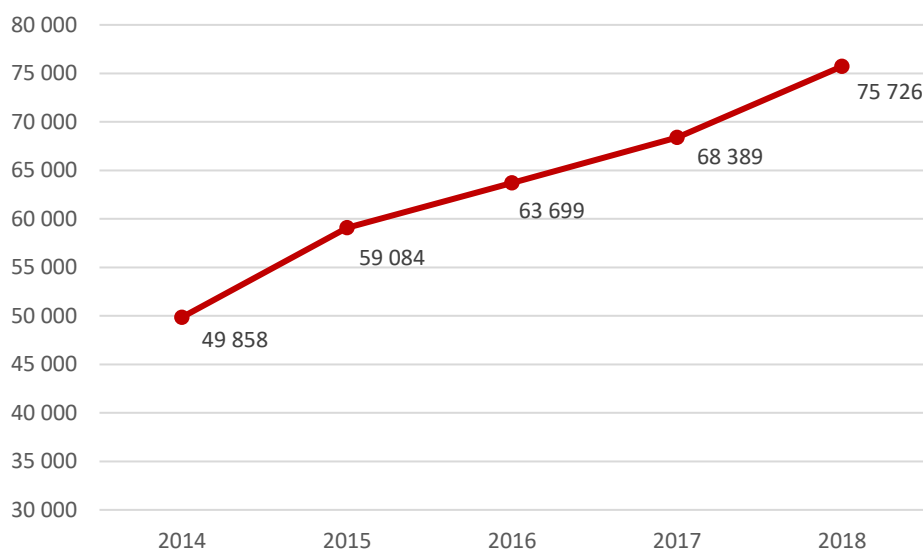
Opět budu analyzovat nejdůležitější položky pasiv a srovnám je s bankovním sektorem. Stejně jako aktiva, tak i pasiva se každým rokem zvyšovala ve stejném poměru. Důvod, proč tomu tak je, asi ani nemusím vysvětlovat.

Nejvýznamnější položkou pasiv jsou běžné účty a vklady zákazníků neboli závazky ke klientům. Tuto položku tvoří spořicí účty a běžné účty zákazníků. V tabulce níže se podíváme na vývoj těchto účtů.

Tabulka č. 11: Spořicí a běžné účty zákazníků Air Bank [v mil. Kč]

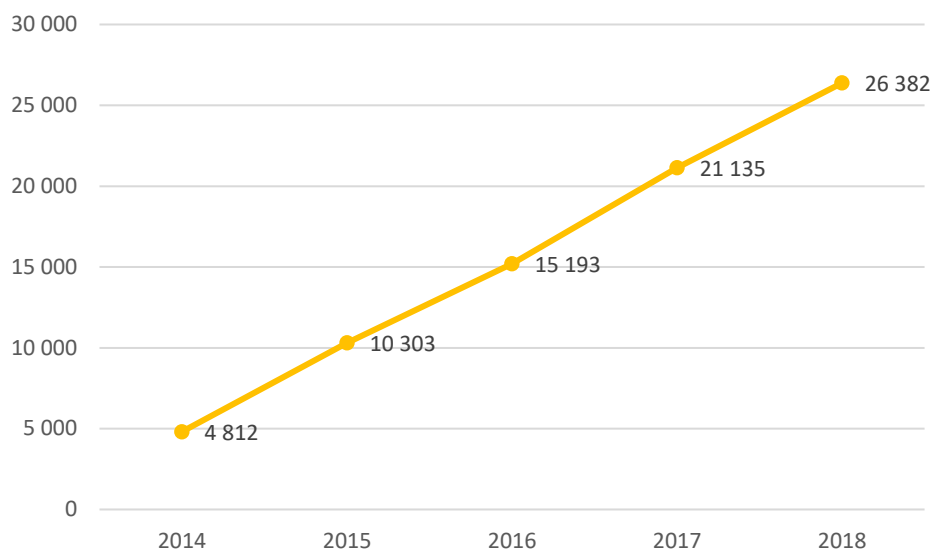
(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank)

rok	2014	2015	2016	2017	2018
spořicí účty	49 858	59 084	63 699	68 389	75 726
běžné účty	4 812	10 303	15 193	21 135	26 382



Graf č. 12: Vývoj spořicíh účtů Air Bank [v mil. Kč]

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank)



Graf č. 13: Vývoj běžných účtů Air Bank [v mil. Kč]
(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank)

Z tabulky a grafů výše můžeme vidět vývoj spořicíh a běžných účtů zákazníků Air Bank. Běžné účty se každým rokem rapidně zvyšují. Je to dáno tím, že Air Bank se stává čím dál více známější bankou v ČR a více lidí si zakládá běžné účty právě u Air Bank. Vývoj spořicíh účtů není tak rapidní, ale stále se tato položka zvyšuje. Air Bank nadále nabízí výhodné spořicí účty, aby nalákala nové zákazníky.

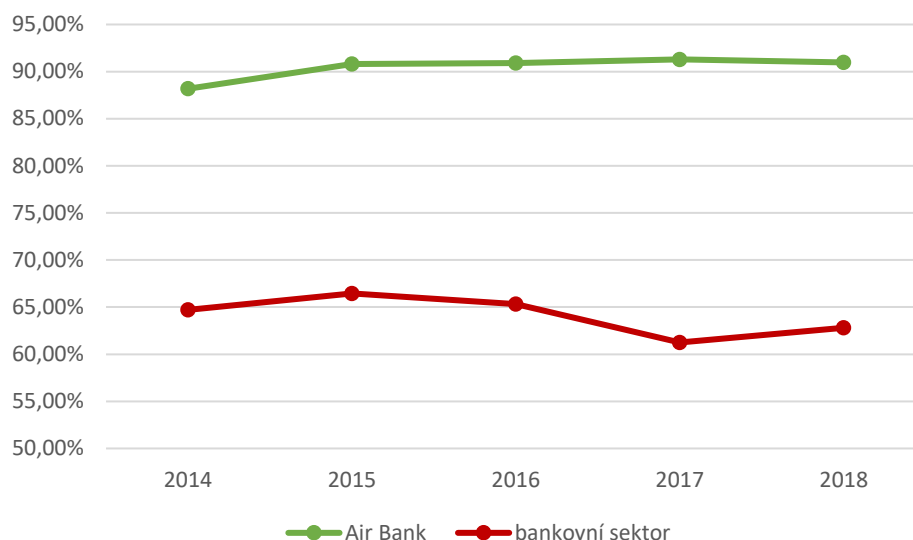
Tabulka č. 12: Podíl závazků vůči klientům na celkových pasivech u Air Bank a bankovního sektoru

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

rok	2014	2015	2016	2017	2018
Air Bank	88,18%	90,81%	90,90%	91,30%	90,96%
bankovní sektor	64,70%	66,45%	65,31%	61,25%	62,82%

V tabulce č. 9 můžeme vidět každoroční zvyšování závazků vůči klientům. Nejvíce se tato položka zvýšila v roce 2015 a to o 25 %. V letech 2016 – 2018 se pravidelně zvyšovala o 13 – 14 %.

Podíl závazků ke klientům je jedním z ukazatelů bilance. Tento podíl je u Air Bank velice vysoký a každý rok se pohybuje mezi 88 – 91 %. Sice se pohybuje stabilně, ale oproti bankovnímu sektoru to není standartní hodnota. U bankovního sektoru je tento podíl výrazně nižší, pohybuje se mezi 61 – 66 %. Závazky vůči klientům převyšují výši pohledávek ke klientům.



Graf č. 14: Vývoj podílu závazků vůči klientům na celkových pasivech u Air Bank a bankovního sektoru

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

Další významnou položkou pasiv je **vlastní kapitál**. Je tvořen základním kapitálem, emisním ážiem, oceňovacími rozdíly z přecenění a nerozděleným ziskem. V tabulce a grafu níže si jej opět porovnáme s bankovním sektorem.

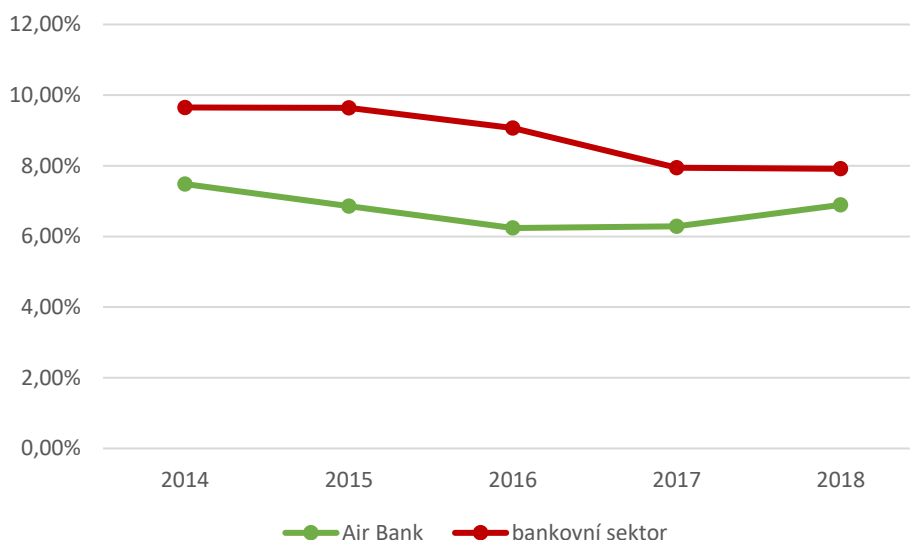
Tabulka č. 13: Podíl vlastního kapitálu na celkových pasivech u Air Bank a bankovního sektoru

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

rok	2014	2015	2016	2017	2018
Air Bank	7,48%	6,86%	6,24%	6,28%	6,90%
bankovní sektor	9,65%	9,64%	9,07%	7,95%	7,92%

V tabulce č. 9 můžeme vidět, že se každý rok vlastní kapitál zvyšuje. Největší nárůst je zaznamenán v roce 2018, kdy se vlastní kapitál zvýšil o 26 % oproti roku 2017.

Z tabulky a grafu je vidět, že poměr vlastního kapitálu se příliš nemění. U Air Bank se pohybuje kolem 7 % a u bankovního sektoru se pohybuje kolem 8 – 10 %. U bankovního sektoru tento poměr každý rok klesá, ale ne příliš výrazně.



Graf č. 15: Vývoj podílu vlastního kapitálu na celkových pasivech u Air Bank a bankovního sektoru

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

Základní kapitál je další položkou pasiv. Každý rok zůstává stejný, mění se pouze jeho podíl na celkových pasivech.

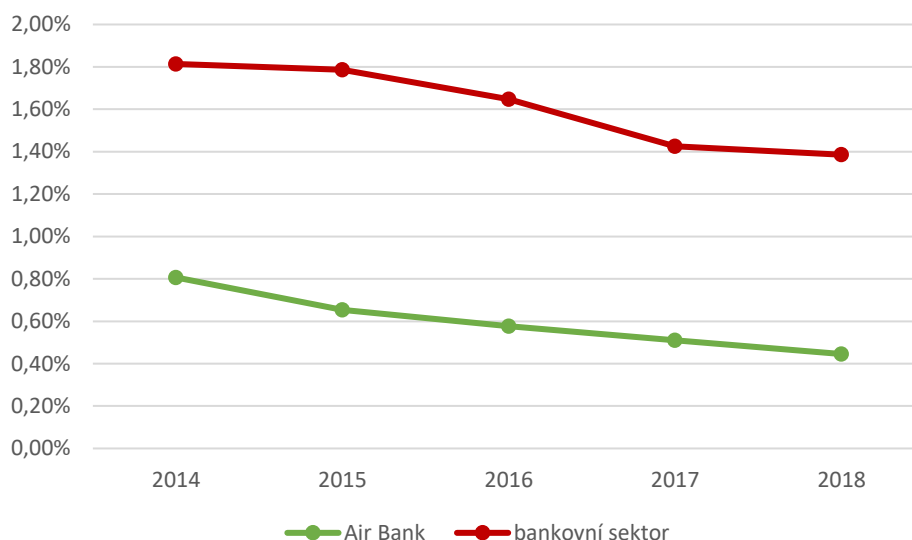
K 31. prosinci 2017 je základní kapitál Banky tvořen 500 019 kmenovými akciemi (31. prosinec 2016 500 017) ve jmenovité hodnotě 1000 Kč za jednu akcii. Všechny vydané akcie byly plně splaceny a nesou stejná hlasovací práva. S akciemi je spojen nárok na dividendu, pokud je dividendu schválena. (Výroční zpráva Air Bank, 2017)

Tabulka č. 14: Podíl základního kapitálu na celkových pasivech u Air Bank a bankovního sektoru

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

rok	2014	2015	2016	2017	2018
Air Bank	0,81%	0,65%	0,58%	0,51%	0,45%
bankovní sektor	1,81%	1,79%	1,65%	1,43%	1,39%

Z tabulky a grafu můžeme vidět rozdíl mezi podílem základního kapitálu na celkových pasivech u Air Bank a bankovního sektoru. U Air Bank je tento podíl v roce 2014 pouze 0,81 % a každým rokem klesá až na hodnotu 0,45 %, které dosahuje v roce 2018. U bankovního sektoru je tento podíl o něco vyšší. V roce 2014 činí 1,81 % a také se každý rok snižuje až na hodnotu 1,39 %. Nejsou to nijak výrazné změny.



Graf č. 16: Vývoj podílu základního kapitálu na celkových pasivech u Air Bank a bankovního sektoru

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

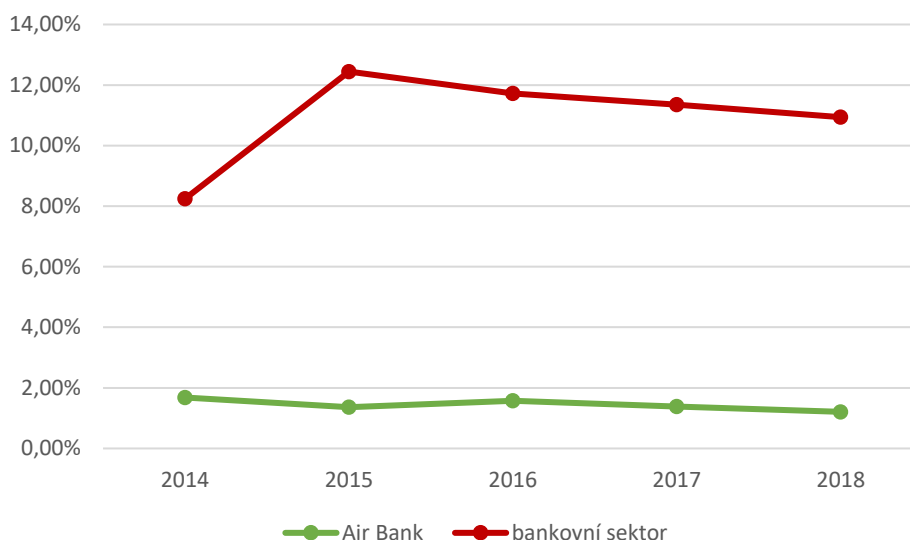
Další významnou položkou jsou emitované dluhové cenné papíry, vyznačené v naší tabulce jako podržený dluh. Jsou to emitované dluhopisy, sloužící jako zdroj financování aktiv banky.

Tabulka č. 15: Podíl emitovaných dluhových cenných papírů na celkových pasivech u Air Bank a bankovního sektoru

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

rok	2014	2015	2016	2017	2018
Air Bank	1,68%	1,36%	1,57%	1,39%	1,21%
bankovní sektor	8,24%	12,44%	11,72%	11,36%	10,94%

V tabulce č. 14 vidíme zásadní rozdíl v podílu emitovaných dluhových cenných papírů na celkových pasivech. V Air Bank se tento podíl pohybuje mezi 1,20 – 1,70 %. To je ve srovnání s bankovním sektorem malé číslo. V grafu č. 16 je dále vidět skok v roce 2015, kdy se tento podíl zvýšil z 8,24 % na 12,44 %. V letech 2016 – 2018 se pak každým rokem mírně snižoval a pohyboval se kolem 11 %.



Graf č. 17: Vývoj podílu emitovaných dluhových cenných papírů na celkových pasivech u Air Bank a bankovního sektoru

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

Další položky pasiv jsem dál podrobněji neanalyzoval. Zajímavou položkou jsou úvěry od finančních institucí, protože v roce 2015 už nebyly součástí pasiv vůbec. Banka tyto závazky splatila a už žádnými nedisponovala. U bankovního sektoru tato položka nebyla na nule.

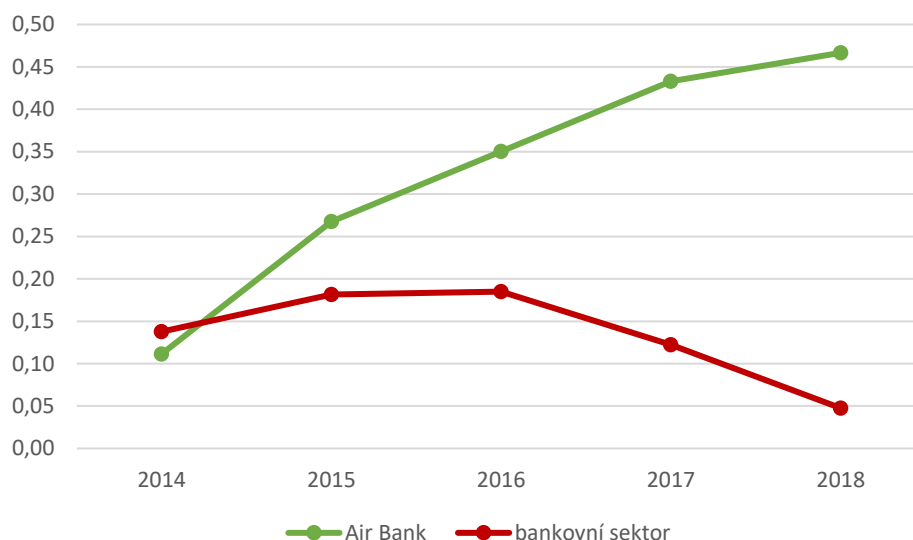
3.2.5. Likvidita

Pod likviditou rozumíme schopnost banky dostat okamžitě svým aktuálně splatným závazkům. Likvidita je velice důležitá pro klienty banky. Banka musí držet část svých aktiv v nejlikvidnější formě, v případě náhlého vyrovnání závazku vůči klientovi. Banka ale na druhou stranu nemusí držet příliš mnoho likvidních aktiv, protože tato aktiva může využít k dalšímu investování.

Tabulka č. 16: Okamžitá likvidita u Air Bank a bankovního sektoru

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

rok	2014	2015	2016	2017	2018
Air Bank	0,11	0,27	0,35	0,43	0,47
bankovní sektor	0,14	0,18	0,18	0,12	0,05



Graf č. 18: Graf č. 17: Vývoj okamžité likvidity u Air Bank a bankovního sektoru
(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

V grafu č. 17 a tabulce č. 15 můžeme vidět, že okamžitá likvidita Air Bank každým rokem roste. Pouze v roce 2014 byla pod úrovní bankovního sektoru, ale další roky začala převyšovat hodnoty bankovního sektoru. Naopak u bankovního sektoru začala okamžitá likvidita klesat od roku 2017. V roce 2018 klesla na nízkou hodnotu 0,05, a ve srovnání s Air Bank, která dosahovala téhož roku hodnoty 0,47, je to značný rozdíl. U Air Bank je okamžitá likvidita na vysoké hodnotě a mohla by působit až negativně, protože zamezuje dalšímu investování banky.

Vzhledem ke struktuře výročních zpráv Air Bank jsem dále nezpracovával běžnou likviditu.

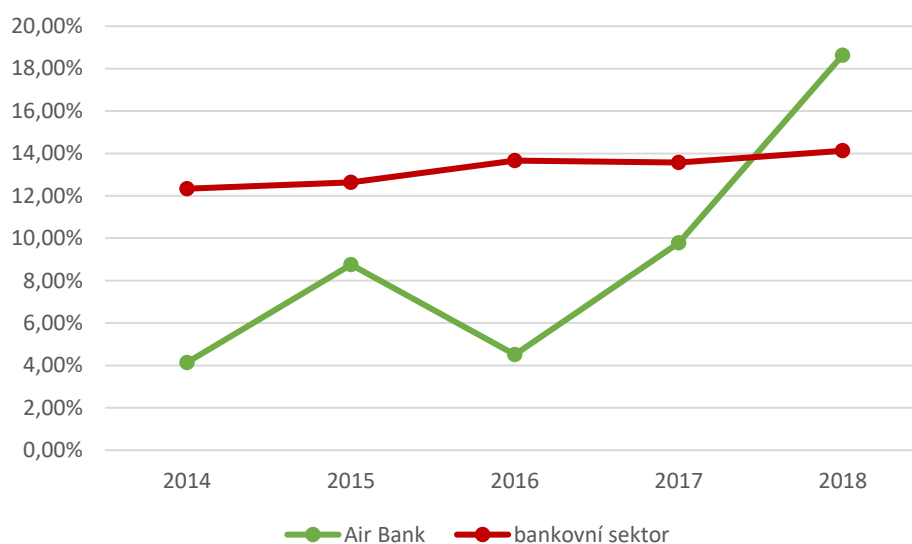
3.2.6. Rentabilita

Rentabilita je dalším významným ukazatelem ve finanční analýze. Ukazatele rentability jsou důležité pro akcionáře banky a poukazují na schopnost managementu zhodnotit svěřené zdroje (aktiva). V tabulkách a grafech níže jsem zpracoval rentabilitu průměrného vlastního kapitálu a rentabilitu průměrných aktiv.

Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROE) je důležitý ukazatel pro akcionáře banky, protože poukazuje na míru zhodnocení vlastního kapitálu a je ukazatelem toho, jak jsou zhodnocovány vložené prostředky investorů.

Tabulka č. 17: Rentabilita průměrného vlastního kapitálu u Air Bank a bankovního sektoru
(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

rok	2014	2015	2016	2017	2018
Air Bank	4,14%	8,76%	4,51%	9,78%	18,64%
bankovní sektor	12,34%	12,64%	13,66%	13,57%	14,12%



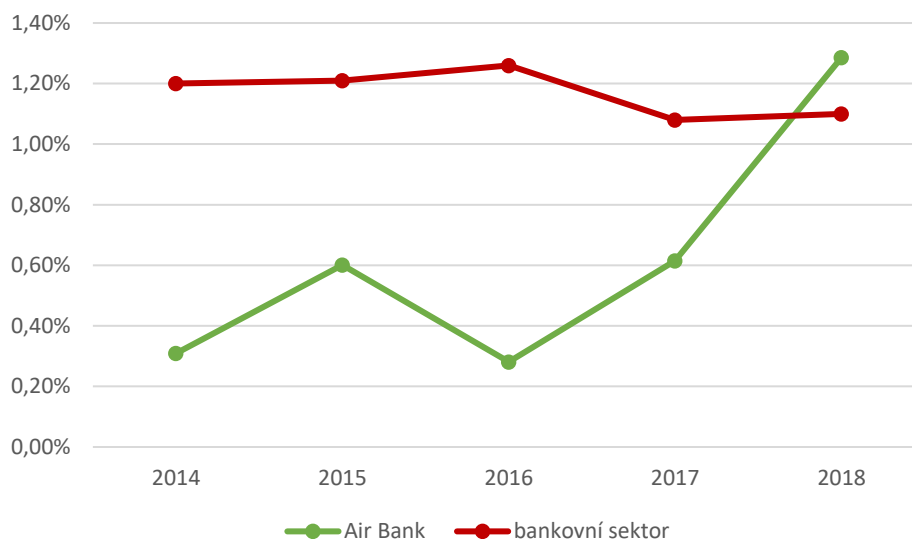
Graf č. 19: Vývoj rentability průměrného vlastního kapitálu
(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

V tabulce č. 16 můžeme vidět porovnání ROE u Air Bank a bankovního sektoru. Do roku 2017 byl ukazatel ROE na menších hodnotách než bankovní sektor. V roce 2014 byl tento ukazatel na hodnotě pouze 4,14 %, začal se zvyšovat a v roce 2015 dosáhl hodnoty 8,76 %. V dalším roce ale opět klesl o více než 4 % na hodnotu 4,51 %. V roce 2017 se ale podařilo tuto hodnotu opět zvýšit na téměř 10 % a v roce 2018 už ROE přesahovala bankovní sektor a dosáhla hodnoty téměř 19 %. U bankovního sektoru vidíme stabilnější hodnoty, od roku 2014 se ROE pohybovala mezi 12 – 14 %. Vývoj hodnot vidíme v grafu č. 17.

Dalším ukazatelem je **rentabilita průměrných aktiv (ROA)**. Měří efektivitu využití aktiv k tvorbě zisku. Obecně je za standartní hodnotu považováno 1 %. Dá se dobře porovnávat, a proto si jej opět srovnáme s bankovním sektorem.

Tabulka č. 18: : Rentabilita průměrných aktiv u Air Bank a bankovního sektoru
(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

rok	2014	2015	2016	2017	2018
Air Bank	0,31%	0,60%	0,28%	0,61%	1,29%
bankovní sektor	1,20%	1,21%	1,26%	1,08%	1,10%



Graf č. 20: Vývoj rentability průměrných aktiv

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

V tabulce č. 17 můžeme vidět srovnání ROA u Air Bank a bankovního sektoru. Stejně jako u ROE vidíme u Air Bank proměnlivější hodnoty a do roku 2017 jsou tyto hodnoty pod průměrem. V teoretické části jsem zmiňoval souvislost mezi hodnotou ROA a návratností aktiv. Pokud je ROA pod 0,75 %, návratnost aktiv je slabá. Pouze v roce 2018 se tato hodnota dostala nad 1 % a to dokonce na 1,29 %. V ostatních letech ale byla ROA na poměrně slabých hodnotách. V grafu č. 18 vidíme vývoj ROA a vidíme, že opět v roce 2016 nastal menší pokles, který byl ale v letech 2017 a 2018 doprovázen růstem a v roce 2018 ROA stoupala nad hodnoty bankovního sektoru. U bankovního sektoru si můžeme všimnout velice podobných hodnot v letech 2014 – 2016 kolem 1,25 %. V roce 2017 ale ROA mírně poklesla na hodnotu 1,08 % a v roce 2018 zůstala na téměř stejné hodnotě. Obecně je považována hodnota nad 1,25 % jako velmi dobrá. To se dařilo bankovnímu sektoru v roce 2016 a Air Bank v roce 2018.

3.2.7. Produktivita

Produktivita je ukazatelem, který poměřuje vybranou veličinu k průměrnému přepočtenému počtu zaměstnanců. Produktivita se dá dobře porovnávat s ostatními bankami a zjistit tak efektivnost řízení banky managementu. Prvně se podíváme na vývoj počtu zaměstnanců u Air Bank a bankovního sektoru.

Tabulka č. 19: Přepočtený počet zaměstnanců u Air Bank a bankovního sektoru

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

rok	2014	2015	2016	2017	2018
Air Bank	527	635	697	739	767
bankovní sektor	40352	41192	41020	41880	41864

Z tabulky č. 18 lze vidět, že jak u Air Bank, tak u bankovního sektoru se počet zaměstnanců v letech 2014 – 2017 zvyšuje. V roce 2018 se počet zaměstnanců bankovního sektoru mírně snížil, a to o 16 zaměstnanců. U Air Bank došlo opět ke zvýšení počtu zaměstnanců.

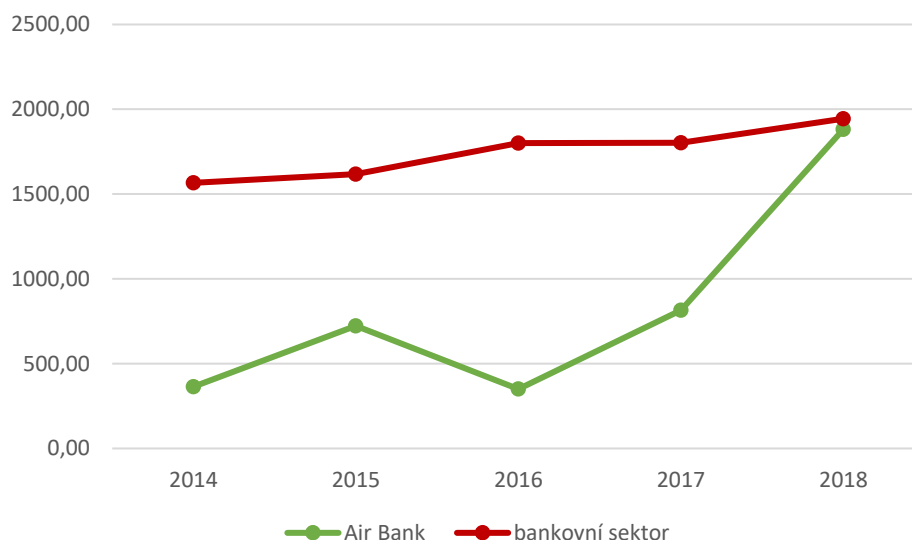
Jako první se podíváme na ukazatel **celkové produktivity**. Je to základní ukazatel, který vyjadřuje dosažený zisk nebo ztrátu na jednoho zaměstnance za dané účetní období.

Tabulka č. 20: : Celková produktivita Air Bank a bankovního sektoru [v tis. Kč]

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

rok	2014	2015	2016	2017	2018
Air Bank	364,33	722,83	350,07	815,97	1881,36
bankovní sektor	1566,22	1616,82	1801,56	1802,77	1944,39

Nejlépe je vidět vývoj celkové produktivity u Air Bank a bankovního sektoru v grafu č. 19. Bankovní sektor se drží nad hodnotou celkové produktivity 1,5 mil. Kč a každým rokem se mírně zvyšuje, až na 1,94 mil Kč. Air Bank i bankovní sektor dosáhly nejvyšší produktivity v roce 2018 a tento rok se Air Bank téměř vyrovnala bankovnímu sektoru. Pro Air Bank to byl obrovský skok oproti roku 2017, protože celková produktivita se zvýšila v roce 2018 o cca 130 %. Celkově je to velký rozmach, protože v roce 2014 byl zisk na jednoho zaměstnance Air Bank pouze na hodnotě 364 tis. Kč.



Graf č. 21: Vývoj celkové produktivity [v tis. Kč]

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

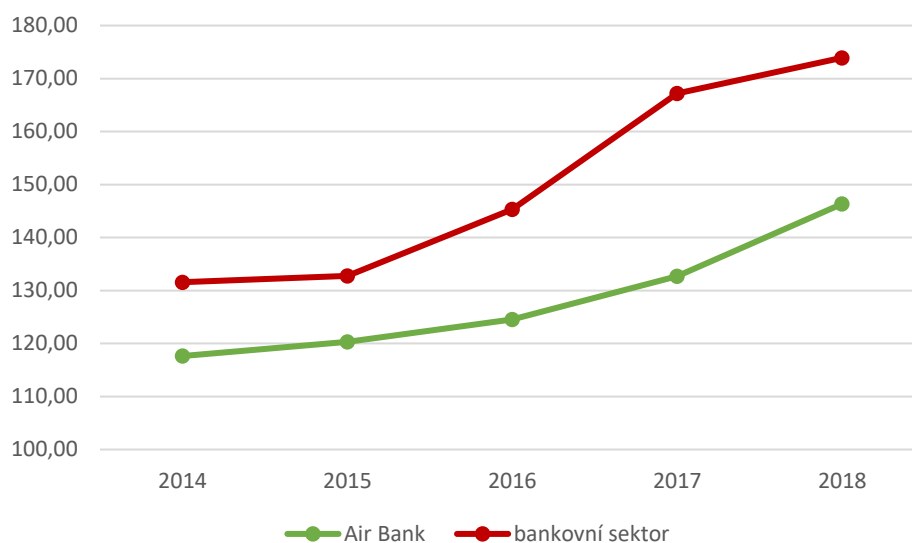
Dalším ukazatelem finanční analýzy bude **produktivita aktiv**, tento ukazatel vyjadřuje, kolik aktiv banky připadá na jednoho zaměstnance.

Tabulka č. 21: Produktivita aktiv Air Bank a bankovního sektoru [v mil. Kč]

(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

rok	2014	2015	2016	2017	2018
Air Bank	117,64	120,34	124,53	132,69	146,36
bankovní sektor	131,58	132,76	145,31	167,19	173,92

Produktivita aktiv je každým rokem na vzestupu u Air Bank i bankovního sektoru. Z tabulky č. 20 a grafu č. 20 můžeme vidět vývoj tohoto ukazatele. Air Bank v žádném ze sledovaných let nedosáhne takové produktivity aktiv jako bankovní sektor, ale v roce 2015 se mu nejvíce přiblížila. Air Bank vykázala hodnotu téměř 118 mil. Kč v roce 2014 a postupně se tato hodnota zvyšovala až na 146 mil. Kč. Bankovní sektor vykázal hodnotu téměř 132 mil. Kč v roce 2014 a postupně vykazoval vyšší hodnoty až na téměř 174 mil. Kč aktiv na jednoho zaměstnance.



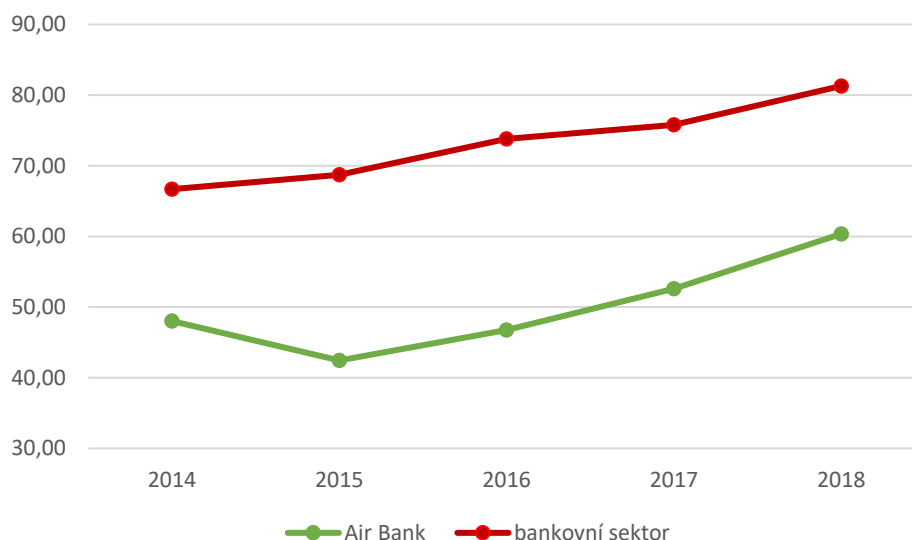
Graf č. 22: Vývoj produktivity aktiv Air Bank a bankovního sektoru [v mil. Kč]
(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

Dále se podíváme na objemový ukazatel produktivity jako **objem úvěrů** na jednoho zaměstnance.

Tabulka č. 22: Produktivita prodaných úvěrů Air Bank a bankovního sektoru [v mil. Kč]
(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

rok	2014	2015	2016	2017	2018
Air Bank	48,02	42,46	46,77	52,60	60,36
bankovní sektor	66,70	68,75	73,80	75,82	81,30

V grafu č. 21 nejlépe vidíme vývoj produktivity prodaných úvěrů. Je jednou z významných položek aktiv a vyjadřuje produktivitu úvěrů. Bankovní sektor každým rokem převyšuje Air Bank, ale oproti produktivitě celkových aktiv je tento ukazatel na nejvzdálenější hodnotě oproti bankovnímu sektoru v roce 2015. Bankovní sektor objem úvěrů na jednoho zaměstnance zvyšuje každý rok od hodnoty 66,7 mil. Kč až po 81,3 mil. Kč. Air Bank také zvyšuje každým rokem tuto hodnotu, ale v roce 2015 zaznamená menší pokles o 3,5 mil. Kč. V roce 2018 se dostává až na hodnotu 60 mil. Kč.



Graf č. 23: Vývoj produktivity prodaných úvěrů Air Bank a bankovního sektoru [v mil. Kč]
(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

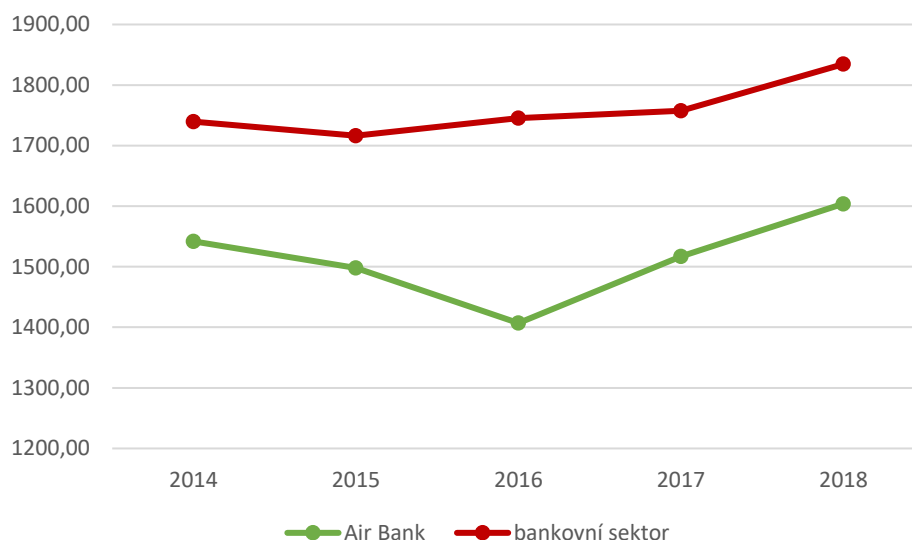
Jako poslední jsem se rozhodl vypočítat ukazatel nákladové intenzity, ten poměří náklady průměrně vynaložené na jednoho zaměstnance.

Tabulka č. 23: Nákladová intenzita správních nákladů u Air Bank a bankovního sektoru [v tis. Kč]
(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

rok	2014	2015	2016	2017	2018
Air Bank	1542,21	1498,05	1407,08	1517,11	1604,23
bankovní sektor	1739,69	1716,35	1745,49	1757,40	1834,51

Bankovní sektor disponuje většími správními náklady na jednoho zaměstnance banky oproti Air Bank. V grafu č. 22 lze vidět vývoj tohoto ukazatele. Air Bank měla vysokou hodnotu tohoto ukazatele v roce 2014 a to 1,54 mil. Kč. Postupně se ale tato hodnota snižovala, v roce 2015 dosahovala téměř 1,5 mil. Kč a nejlépe na tom byla v roce 2016, kdy se správní náklady na zaměstnance snížily na 1,4 mil. Kč. Bankovní sektor tento rok vykázal hodnotu 1,75 mil Kč. U bankovního sektoru se stále zvyšuje a Air Bank v žádném ze sledovaných let nedisponovala vyšší hodnotou než bankovní sektor.

Obecně lze z této části analýzy říci, že bankovní sektor vykazuje větší produktivitu na zaměstnance, ale na druhou stranu má také vyšší náklady, navíc v roce 2018 dohnala Air Bank bankovní sektor v celkové produktivitě.



Graf č. 24: Vývoj nákladové intenzity správních nákladů Air Bank a bankovního sektoru [v tis. Kč]
(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

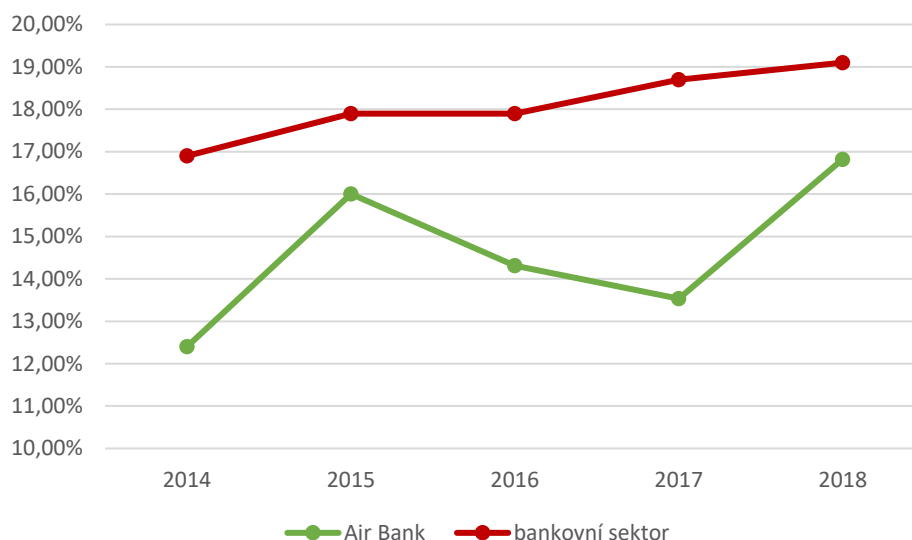
3.2.8. Kapitálová přiměřenost

Posledním ukazatelem této finanční analýzy bude **kapitálová přiměřenost**. Kapitál je celkově pokládán za důležitý zdroj pro krytí případných ztrát banky. Jak jsem zmínil v teoretické části, bankám je stanovena minimální výše kapitálové přiměřenosti 8 %. Kapitálová přiměřenost vyjadřuje vztah mezi skutečnou výší kapitálu a jeho požadovanou výší vzhledem k rizikovosti portfolia banky.

Tabulka č. 24: Celkový kapitálový poměr u Air Bank a bankovního sektoru
(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

rok	2014	2015	2016	2017	2018
Air Bank	12,40%	16,00%	14,31%	13,53%	16,82%
bankovní sektor	16,90%	17,90%	17,90%	18,70%	19,10%

V grafu č. 24 si můžeme všimnout, že kapitálovou přiměřenost se daří držet nad hodnotou 8 % Air Bank i bankovnímu sektoru. Ani u Air Bank neklesl celkový kapitálový poměr pod 12 %. V porovnání s bankovním sektorem se Air Bank drží pod hodnotami bankovního sektoru, to jsou ale však stále dostačující hodnoty.



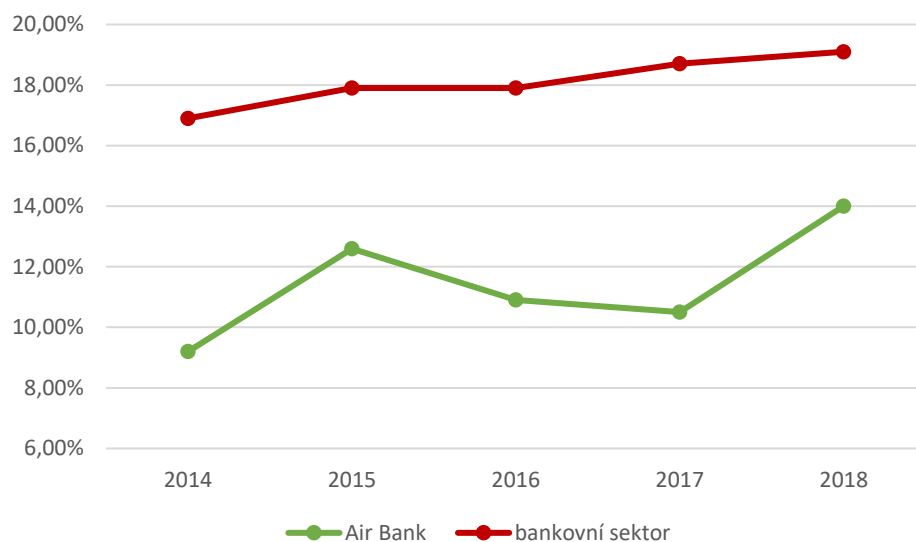
Graf č. 25: Vývoj celkového kapitálového poměru Air Bank a bankovního sektoru
(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

Dále se podíváme na **kapitálový poměr Tier 1 kapitálu**. Dá se říci, že tento kapitál je kvalitnější a lépe dokáže zobrazit případné pokrytí ztrát banky.

Tabulka č. 25: Kapitálový poměr Tier 1 kapitálu u Air Bank a bankovního sektoru
(Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

rok	2014	2015	2016	2017	2018
Air Bank	9,20%	12,60%	10,90%	10,50%	14,00%
bankovní sektor	16,90%	17,90%	17,90%	18,70%	19,10%

Z tabulky a grafu vyčteme, že v našem sledovaném období se tento kapitálový poměr drží v každém ze sledovaných let nad hodnotou 8 %. V roce 2014 se tento poměr pohyboval u Air Bank na nejmenší hodnotě 9,2 %, což je nízko pod hodnotou bankovního sektoru 16,9 %. Zvláštní pokles je zaznamenán v roce 2016 a 2017, kdy se tento poměr snižoval oproti roku 2015, ale v roce 2018 následoval růst na nejvyšší hodnotu 14 %. Celkově lze říci, že kapitálový poměr Tier 1 kapitálu se drží stále nad potřebnou hodnotou 8 % a to Air Bank stačí. U bankovního sektoru vidíme sice vyšší hodnoty, ale ten zahrnuje obrovské banky, které drží více kapitálu.



Graf č. 26: Vývoj kapitálového poměru Tier 1 kapitálu u Air Bank a bankovního sektoru
 (Zdroj: Vlastní zpracování z výročních zpráv Air Bank a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem)

4. Vlastní návrhy řešení

Na závěr se podíváme na návrhy zlepšení finanční situace Air Bank, které vytvořím z poznatků finanční analýzy.

Celkově se moje návrhy mohou lišit z různých hledisek oproti akcionářům banky, manažerům nebo samotným klientům. Každá skupina může hodnotit finanční situaci této banky jiným způsobem. Pokusím se podat návrhy, které budou efektivní obecně pro všechny skupiny. Dále se podíváme na velice aktuální téma a tím bude, jak se bude muset Air Bank vypořádat s koronavirovou krizí v příštích letech.

Zlepšení finanční situace zvyšováním tržeb

Tržby se dají zvyšovat přinášením nových klientů k Air Bank, kteří budou aktivně využívat různých služeb banky. Se získáním nových klientů budou ovšem spojeny další náklady, ale jelikož se bance v posledním roce daří velice dobře, vidím to jako dobrou investici ke zvýšení dalších tržeb. Klienty může banka shánět mnoha způsoby a každý bude jinak finančně náročný. Air Bank se prezentuje jako banka, kterou mohou mít lidé rádi a z hlediska marketingu se jim tento tah v posledním roce daří. V dnešní době se snaží celý svět o digitalizaci a tímto směrem by se mohla Air Bank držet. Jeden z kroků získávání nových zákazníků by mohl být nejrychlejší nástup pokroků v internetovém bankovníctví. Pokud se Air Bank zařadí jako banka, která jako první získává pro své klienty nové technologie, pro spoustu klientů to bude důvod přechodu právě k této bance. Tímto myslím například umožnění plateb přes chytré telefony, chytré hodinky nebo vylepšení designu internetového bankovníctví. Zvláště pro mladé lidi tohle může být důvod přechodu k jiné bance a mladí lidé jsou budoucností pro podnikání jakéhokoliv podniku. Dále může banka zvýšit množství bankomatů v České republice a tím zvýšit povědomí o Air Bank. Dalším krokem by mohla být spolupráce s jinými bankami jako třeba výběry z vybraných bankomatů jiných bank bez poplatků.

Zlepšení finanční situace přes likviditu

Likvidita banky je v posledních letech na vysoké úrovni a to zamezuje bance v efektivnějším investování banky. Příliš vysoká likvidita snižuje výnosnost aktiv, proto bych navrhoval snížení likvidity na hodnotu kolem 20 % a to pro zvýšení výnosnosti aktiv.

Zlepšení finanční situace přes produktivitu

Ve finanční analýze jsem zmiňoval celkovou produktivitu i produktivitu aktiv a ani jeden ze sledovaných ukazatelů v žádném roce nedosáhl průměrné hodnoty bankovního sektoru. Pokud Air Bank chce zvýšit svoji finanční situaci, měla by se zaměřit na produktivitu svých zaměstnanců a dostávat se nad hodnoty bankovního sektoru. Produktivitu zaměstnanců není úplně jednoduché zvýšit. Navrhoval bych zvýšení benefitů a bonusů pro zaměstnance a celkové zlepšení atmosféry pro pracovníky, aby se ve své práci cítili co nejlépe. Dále navrhuji více školení pro zaměstnance, motivační semináře nebo přátelštější atmosféru na všech pracovištích. Pokud se zaměstnanci banky budou cítit ve své práci lépe, nemusí to nutně znamenat zvýšení jejich produktivity, ale spíše lepší komunikaci s klienty banky a to souvisí s generováním dalšího zisku banky. Dalším návrhem je automatizace některých procesů. Tím může být například nějaká bezplatná linka s nejčastějšími dotazy pro klienty nebo automatické odpovídání na emaily klientů, které ušetří čas zaměstnanců a mohou se tak věnovat další práci.

Rozšíření bankovního portfolia

Jako poslední návrh na zlepšení finanční situace banky podávám návrh na rozšíření portfolia banky. Air Bank se zatím příliš nezaměřuje na stavební spoření a to by pro ni mohlo být budoucností. Rozhodně bych do budoucna plánoval rozšíření portfolia o výhodnější hypoteční úvěry s lepší úrokovou sazbou pro klienty nebo zvýšení úrokové sazby na spořicí účtech, a nebo nabídku termínovaných vkladů.

Koronavirová krize a opatření České národní banky

V těchto nelehkých časech bojují téměř všechny podniky v České republice o přežití. Jelikož se Air Bank v posledních letech dařilo velice dobře, je na tuto krizi připravena, každopádně s touto situací nikdo nepočítal. Banky musí nadále držet českou ekonomiku poskytováním úvěrů a hypoték, z čehož mají jednoznačně nejvyšší výnosy. Česká národní banka umožnila bankám odložit splátky úvěrů v případě dočasného výpadku příjmu klienta o 3 až 6 měsíců. Air Bank tohoto odkladu využila pro své klienty. Dále Česká národní banka snížila proticyklickou kapitálovou rezervu o 0,75 % a proto budou banky potřebovat méně kapitálu pro poskytnutí úvěrů do domácí ekonomiky. Je možné,

že proticyklická kapitálová rezerva bude snížena až na nulu. ČNB dále snížila všechny 3 základní úroky a to dvouútydenní repo sazbu, lombardní sazbu a diskontní sazbu.

Návrhy na nejefektivnější vypořádání se s koronavirovou krizí

Přes tyto změny doporučuji Air Bank následující kroky. Poskytování úvěrů je pro banku klíčové a proto by se neměla obávat poskytovat dále úvěry. Jedna z možností je snížení podmínek pro poskytování úvěrů, což vede k větším rizikům, ale také vyšším ziskům. Rozhodně dále doporučuji snížení úrokových sazeb u úvěrů a hypoték co nejdříve. Vede to ke snížení výnosů z úroků, ale banka si tak udrží své klienty v této krizi a pravděpodobně přivede další. Toto doporučení vydává také Česká národní banka. Další moje doporučení bude zdržení výplat dividend akcionářů banky, aby ochránila svůj kapitál. Jelikož podle různých predikcí bude propad české ekonomiky až o 12% a bude se zvyšovat nezaměstnanost, bude mít i Air Bank problémy. Navrhuji možná trochu drsnější změnu a to snížení odměn a výplat zaměstnanců banky. Nezaměstnanost bude stoupat a lidé stejně zaměstnání budou potřebovat, aby přežili tuto krizi.

Závěr

Bakalářská práce se zaměřuje na zhodnocení celkové finanční situace Air Bank v letech 2014 – 2018 a srovnává ji převážně s bankovním sektorem. Finanční analýzu jsem vytvořil z výročních zpráv banky, které jsou povinně zveřejňovány a ze zpráv o výkonu dohledu nad finančním trhem. Všechny výpočty jsem prováděl na základě dat z těchto zpráv pomocí vzorců finanční analýzy a zpracovával jsem je vlastním způsobem do tabulek a grafů.

Abych zhodnotil finanční situaci banky, zvolil jsem několik významných poměrových ukazatelů, vertikální a horizontální analýzu. Air Bank jsem si vybral díky svému kladnému vztahu k této bance a cítím, že se této bance bude dařit i v dalších letech. Tato banka je na trhu od roku 2011, takže je poměrně mladá a vykazovat takové zisky je nadprůměrný výsledek.

Bakalářská práce je rozdělená do tří hlavních kapitol. Nejprve jsou provedena teoretická východiska práce, takže popisují všechny poměrové ukazatele, které budu v analýze používat. Další kapitola se věnuje popisu Air Bank a samotné finanční analýze a dané ukazatele jsou už vypočítané a je popsán jejich vývoj v čase. A poslední část je věnována návrhům na zlepšení finanční situace banky.

V žádném ze sledovaných let není Air Bank ve ztrátě a celkově se bance v podnikání daří. Od roku 2014 se její zisk mnohokrát znásobil a v roce 2018 Air Bank dosáhla zisku 1,44 mld. Kč. V roce 2014 dosáhla zisku pouze 192 mil. Kč. V roce 2018 tvořily její zisk především úrokové výnosy ve výši 92,5 %, což je mnohem více ve srovnání s bankovním sektorem.

Bilanční suma pravidelně každým rokem roste a roste také počet nových klientů banky. Úvěry klientům jsou nejvýznamnější položkou aktiv ve výši 41 % celkových aktiv. Nejvýznamnější položkou pasiv jsou běžné účty a vklady zákazníků, které tvoří každým rokem kolem 90 % celkových pasiv.

Rentabilita vlastního kapitálu i celkových aktiv převyšovala v roce 2018 bankovní sektor a to je dobrým ukazatelem pro akcionáře banky. ROA dosáhla hodnoty 1 % až v roce 2018 a je to známkou toho, že se bance celkově více dařilo, v žádném

z předchozích let této hodnoty nedosáhla. ROE byla vyšší opět v roce 2018 a převyšovala bankovní sektor o více než 4 %.

Okamžitá likvidita dosahuje v posledních letech příliš vysoké hodnoty oproti bankovnímu sektoru a banka je tak více vystavena určitým rizikům. V letech 2017 a 2018 disponuje Air Bank vysokou hodnotou nad 40 %. Bankovní sektor nedisponuje tak vysokými hodnotami.

Dále sledujeme produktivitu zaměstnanců banky a ta je celkově v porovnání s bankovním sektorem na nižších hodnotách. Proto jsem také doporučoval v poslední kapitole zvýšení této produktivity pro získání ještě většího zisku.

Posledním sledovaným ukazatelem je kapitálová přiměřenost. Hodnoty celkového kapitálového poměru i poměru kapitálu Tier 1 jsou v našem sledovaném období každým rokem pod hodnotami bankovního sektoru. V každém z našich sledovaných let ale dosahuje požadované hodnoty 8 % a to jednoduše stačí. Nejvyšší hodnotu kapitálového poměru Tier 1 kapitálu vykazuje Air Bank v roce 2014 a to hodnotu 14 %.

V poslední části bakalářské práce podávám návrhy na zlepšení finanční situace banky. Navrhuji zlepšení situace zvyšováním tržeb, snížením likvidity, zvýšením produktivity a rozšířením bankovního portfolia. Vzhledem k současné situaci také podávám návrhy na vypořádání se s koronavirovou krizí. Těmi jsou snížení úroků u poskytovaných úvěrů, snížení úroků na spořicích a běžných účtech a snížení odměn zaměstnanců.

Shrnu bych tedy celkovou situaci banky jako velice kladnou a přeji jí, ať se jí daří i nadále v dalších letech. Každým rokem roste počet klientů, rozšiřuje se její produktové portfolio a zvyšuje se počet bankomatů, což považuji za úspěch. S tímto pozitivním přístupem a efektivním řízením managementu by se Air Bank mohla stát v příštích letech jednou z nejvýznamnějších bank v České republice a konkurovat největším bankám.

Seznam použitých zdrojů

Knižní zdroje

1. DVOŘÁK, Petr. Komerční bankovníctví pro bankéře a klienty. 2. aktualiz. vyd. Praha: Linde, 2001. Praktické příručky (Linde). ISBN 80-7201-310-6.
2. KAŠPAROVSKÁ, Vlasta. Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly. V Praze: C.H. Beck, 2006. Beckovy ekonomické učebnice. ISBN 80-7179-381-7.
3. KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ, Daniel REMEŠ a Karel ŠTEKER. Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady. 3., kompletně aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 2017. Prosperita firmy. ISBN 978-80-271-0563-2.
4. ZIEGLER, Kamil. Finanční řízení bank. 2. vyd. Praha: Bankovní institut vysoká škola, 2006. ISBN 80-7265-094-7.

Internetové zdroje

1. Air Bank [online]. Dostupné z: <http://www.airbank.cz/>
2. Česká národní banka: Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem 2014 [online]. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/dohled-financni-trh/souhrnne-informace-fin-trhy/zpravy-o-vykonu-dohledu-nad-financnim-trhem/>
3. Česká národní banka: Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem 2015 [online]. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/dohled-financni-trh/souhrnne-informace-fin-trhy/zpravy-o-vykonu-dohledu-nad-financnim-trhem/>
4. Česká národní banka: Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem 2016 [online]. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/dohled-financni-trh/souhrnne-informace-fin-trhy/zpravy-o-vykonu-dohledu-nad-financnim-trhem/>
5. Česká národní banka: Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem 2017 [online]. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/dohled-financni-trh/souhrnne-informace-fin-trhy/zpravy-o-vykonu-dohledu-nad-financnim-trhem/>
6. Česká národní banka: Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem 2018 [online]. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/dohled-financni-trh/souhrnne-informace-fin-trhy/zpravy-o-vykonu-dohledu-nad-financnim-trhem/>

7. Hlášení o kapitálové přiměřenosti bank [online]. Dostupné z: https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/legislativa/.galleries/obezretne_podnikani/vyhlaska_para_cast_4.pdf
8. Kapitálová přiměřenost [online]. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/verejnost/servis-pro-media/autorske-clanky-rozhovory-s-predstaviteli-cnb/Co-prinese-novy-koncept-kapitalove-primerenosti-v-regulaci-bank/>
9. Obchodní rejstřík [online]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik-firma?ico=29045371>
10. OPATŘENÍ ČNB č. 2/2007 Sb., kterým se stanoví minimální požadavky na uveřejňování informací bankami [online]. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/legislativa/vestnik-cnb/vestnik-cnb-rocnik-2007/>
11. Věstník ČNB částka 18/2004 ze dne 24. září 2004 [online]. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/legislativa/vestnik-cnb/vestnik-cnb-rocnik-2004/>
12. Výroční zpráva Air Bank a.s. 2014 [online]. Dostupné z: <https://www.airbank.cz/dokumenty-ke-stazeni>
13. Výroční zpráva Air Bank a.s. 2015 [online]. Dostupné z: <https://www.airbank.cz/dokumenty-ke-stazeni>
14. Výroční zpráva Air Bank a.s. 2016 [online]. Dostupné z: <https://www.airbank.cz/dokumenty-ke-stazeni>
15. Výroční zpráva Air Bank a.s. 2017 [online]. Dostupné z: <https://www.airbank.cz/dokumenty-ke-stazeni>
16. Výroční zpráva Air Bank a.s. 2018 [online]. Dostupné z: <https://www.airbank.cz/dokumenty-ke-stazeni>
17. Zákon č. 21/1992 Sb., o bankách [online]. Dostupné z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/1992-21>

Seznam tabulek

Tabulka č. 1: Vztah mezi hodnotou ROA a návratností aktiv	18
Tabulka č. 2: : Zisk [v mil. Kč].....	26
Tabulka č. 3: Vývoj počtu klientů, bankomatů a poboček [v mil. Kč].....	28
Tabulka č. 4: Aktiva [v mil. Kč]	32
Tabulka č. 5: Podíl peněz a finančních ekvivalentů na celkových aktivech u Air Bank a bankovního sektoru.....	33
Tabulka č. 6: Podíl pohledávek ke klientům na celkových aktivech u Air Bank a bankovního sektoru.....	34
Tabulka č. 7: : Podíl finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty na celkových aktivech u Air Bank a bankovního sektoru	36
Tabulka č. 8: Podíl realizovatelných finančních aktiv na celkových aktivech u Air Bank a bankovního sektoru	36
Tabulka č. 9: Podíl opravných položek k celkovým úvěrovým pohledávkám ke klientům u Air Bank a bankovního sektoru	38
Tabulka č. 10: Pasiva [v mil. Kč]	39
Tabulka č. 11: Spořicí a běžné účty zákazníků Air Bank [v mil. Kč]	40
Tabulka č. 12: Podíl závazků vůči klientům na celkových pasivech u Air Bank a bankovního sektoru.....	41
Tabulka č. 13: Podíl vlastního kapitálu na celkových pasivech u Air Bank a bankovního sektoru.....	42
Tabulka č. 14: Podíl základního kapitálu na celkových pasivech u Air Bank a bankovního sektoru.....	43
Tabulka č. 15: Podíl emitovaných dluhových cenných papírů na celkových pasivech u Air Bank a bankovního sektoru	44
Tabulka č. 16: Okamžitá likvidita u Air Bank a bankovního sektoru	45
Tabulka č. 17: Rentabilita průměrného vlastního kapitálu u Air Bank a bankovního sektoru.....	47
Tabulka č. 18: : Rentabilita průměrných aktiv u Air Bank a bankovního sektoru	48
Tabulka č. 19: Přepočtený počet zaměstnanců u Air Bank a bankovního sektoru.....	49
Tabulka č. 20: : Celková produktivita Air Bank a bankovního sektoru [v tis. Kč]	49

Tabulka č. 21: Produktivita aktiv Air Bank a bankovního sektoru [v mil. Kč].....	50
Tabulka č. 22: Produktivita prodaných úvěrů Air Bank a bankovního sektoru [v mil. Kč]	51
Tabulka č. 23: Nákladová intenzita správních nákladů u Air Bank a bankovního sektoru [v tis. Kč]	52
Tabulka č. 24: Celkový kapitálový poměr u Air Bank a bankovního sektoru.....	53
Tabulka č. 25: Kapitálový poměr Tier 1 kapitálu u Air Bank a bankovního sektoru.....	54

Seznam grafů

Graf č. 1: Vývoj zisku [v mil. Kč]	27
Graf č. 2: Vývoj počtu klientů Air Bank [v tis.]	28
Graf č. 3: Vývoj počtu bankomatů Air Bank.....	28
Graf č. 4: Vývoj počtu poboček Air Bank	29
Graf č. 5: Vývoj struktury výnosů Air Bank	30
Graf č. 6: Vývoj struktury výnosů bankovního sektoru.....	30
Graf č. 7: Vývoj podílu peněz a finančních ekvivalentů na celkových aktivech u Air Bank a bankovního sektoru.....	33
Graf č. 8: Vývoj podílu pohledávek ke klientům na celkových aktivech u Air Bank a bankovního sektoru.....	35
Graf č. 9: Vývoj podílu finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty na celkových aktivech u Air Bank a bankovního sektoru	36
Graf č. 10: Vývoj podílu realizovatelných finančních aktiv na celkových aktivech u Air Bank a bankovního sektoru.....	37
Graf č. 11: Vývoj podílu opravných položek k celkovým úvěrovým pohledávkám ke klientům u Air Bank a bankovního sektoru	38
Graf č. 12: Vývoj spořicíh účtů Air Bank [v mil. Kč]	40
Graf č. 13: Vývoj běžných účtů Air Bank [v mil. Kč].....	41
Graf č. 14: Vývoj podílu závazků vůči klientům na celkových pasivech u Air Bank a bankovního sektoru.....	42
Graf č. 15: Vývoj podílu vlastního kapitálu na celkových pasivech u Air Bank a bankovního sektoru.....	43

Graf č. 16: Vývoj podílu základního kapitálu na celkových pasivech u Air Bank a bankovního sektoru.....	44
Graf č. 17: Vývoj podílu emitovaných dluhových cenných papírů na celkových pasivech u Air Bank a bankovního sektoru	45
Graf č. 18: Graf č. 17: Vývoj okamžité likvidity u Air Bank a bankovního sektoru.....	46
Graf č. 19: Vývoj rentability průměrného vlastního kapitálu	47
Graf č. 20: Vývoj rentability průměrných aktiv	48
Graf č. 21: Vývoj celkové produktivity [v tis. Kč]	50
Graf č. 22: Vývoj produktivity aktiv Air Bank a bankovního sektoru [v mil. Kč].....	51
Graf č. 23: Vývoj produktivity prodaných úvěrů Air Bank a bankovního sektoru [v mil. Kč]	52
Graf č. 24: Vývoj nákladové intenzity správních nákladů Air Bank a bankovního sektoru [v tis. Kč].....	53
Graf č. 25: Vývoj celkového kapitálového poměru Air Bank a bankovního sektoru.....	54
Graf č. 26: Vývoj kapitálového poměru Tier 1 kapitálu u Air Bank a bankovního sektoru.....	55

Seznam příloh

Příloha č. 1: Výkaz o finanční situaci Air Bank 2014	i
Příloha č. 2: Výkaz o finanční situaci Air Bank 2015	ii
Příloha č. 3: Výkaz o finanční situaci Air Bank 2016	iii
Příloha č. 4: Výkaz o finanční situaci Air Bank 2017	iv
Příloha č. 5: Výkaz o finanční situaci Air Bank 2018	v
Příloha č. 6: Aktiva bankovního sektoru 2014	vi
Příloha č. 7: Aktiva bankovního sektoru 2015	vi
Příloha č. 8: Aktiva bankovního sektoru 2016	vii
Příloha č. 9: Aktiva bankovního sektoru 2017	vii
Příloha č. 10: Aktiva bankovního sektoru 2018	viii
Příloha č. 11: Pasiva bankovního sektoru 2014.....	viii
Příloha č. 12: Pasiva bankovního sektoru 2015	ix
Příloha č. 13: Pasiva bankovního sektoru 2016.....	ix

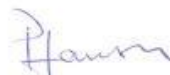
Příloha č. 14: Pasiva bankovního sektoru 2017	x
Příloha č. 15: Pasiva bankovního sektoru 2018	x

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

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



Michal Strcula
Předseda představenstva



Pavel Pfauser
Člen představenstva

Příloha č. 1: Výkaz o finanční situaci Air Bank 2014
(Zdroj: Výroční zpráva Air Bank 2014)

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

	Bod přílohy	2015 mil. Kč	2014 mil. Kč
AKTIVA			
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	16 704	4 792
Úvěry bankám a jiným finančním institucím	6	35	2 363
Úvěry zákazníkům	7	26 960	25 304
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	4 945	6 232
Realizovatelná finanční aktiva	9	24 663	20 492
Finanční aktiva držaná do splatnosti	10	-	444
Investice do dceřiných společností	12	357	357
Dlouhodobý nehmotný majetek	13	1 102	987
Dlouhodobý hmotný majetek	14	303	258
Ostatní aktiva	15	1 344	769
Aktiva celkem		76 413	61 998
CIZÍ ZDROJE			
Běžné účty a vklady zákazníků	16	69 387	54 670
Úvěry od finančních institucí	17	-	952
Podřízený dluh	18	1 043	1 043
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	19	384	469
Odložený daňový závazek	11	80	25
Ostatní závazky	20	280	199
Cizí zdroje celkem		71 174	57 358
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	21	500	500
Emisní ážio		3 413	3 412
Oceňovací rozdíly z přecenění		675	536
Nerozdělený zisk		651	192
Vlastní kapitál celkem		5 239	4 640
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem		76 413	61 998

Účetní závěrka uvedená na stranách 5 až 41 byla schválena představenstvem společnosti 28. dubna 2016.


Michal Strcula
Předseda představenstva


Pavel Pfauser
Člen představenstva

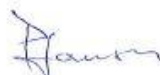
Příloha č. 2: Výkaz o finanční situaci Air Bank 2015
(Zdroj: Výroční zpráva Air Bank 2015)

	Bod přílohy	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
AKTIVA			
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	26 083	16 704
Úvěry bankám a jiným finančním institucím	6	136	35
Úvěry zákazníkům	7	32 596	26 960
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	5 445	4 945
Realizovatelná finanční aktiva	9	18 478	24 663
Investice do dceřiných společností	11	357	357
Dlouhodobý nehmotný majetek	12	1 194	1 102
Dlouhodobý hmotný majetek	13	298	303
Ostatní aktiva	14	2 207	1 344
Aktiva celkem		86 794	76 413
CIZÍ ZDROJE			
Běžné účty a vklady zákazníků	15	78 892	69 387
Podřízený dluh	16	1 362	1 043
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	17	686	384
Odložený daňový závazek	10	105	80
Ostatní závazky	18	334	280
Cizí zdroje celkem		81 379	71 174
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	19	500	500
Emisní ážio		3 413	3 413
Oceňovací rozdíly z přecenění		607	675
Nerozdělený zisk		895	651
Vlastní kapitál celkem		5 415	5 239
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem		86 794	76 413

Účetní závěrka uvedená na stranách 6 až 46 byla schválena představenstvem společnosti 24. dubna 2017.



Michal Strcula
Předseda představenstva



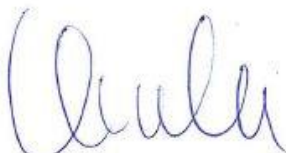
Pavel Pfäuser
Člen představenstva

Příloha č. 3: Výkaz o finanční situaci Air Bank 2016
(Zdroj: Výroční zpráva Air Bank 2016)

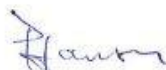
Air Bank a.s.
Výkaz o finanční situaci
k 31. prosinci 2017

	Bod přílohy	2017 mil. Kč	2016 mil. Kč
AKTIVA			
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	34 768	26 083
Úvěry bankám a jiným finančním institucím	6	384	136
Úvěry zákazníkům	7	38 868	32 596
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	672	5 445
Realizovatelná finanční aktiva	9	19 595	18 478
Investice do dceřiných společností	11	384	357
Dlouhodobý nehmotný majetek	12	1 269	1 194
Dlouhodobý hmotný majetek	13	348	298
Ostatní aktiva	14	1 772	2 207
Aktiva celkem		98 060	86 794
CIZÍ ZDROJE			
Běžné účty a vklady zákazníků	15	89 524	78 892
Podřízený dluh	16	1 360	1 362
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	17	130	686
Odložený daňový závazek	18	63	105
Ostatní závazky	18	820	334
Cizí zdroje celkem		91 897	81 379
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	19	500	500
Emisní ážio		4 163	3 413
Oceňovací rozdíly z přecenění		2	607
Nerozdělený zisk		1 498	895
Vlastní kapitál celkem		6 163	5 415
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem		98 060	86 794

Účetní závěrka uvedená na stranách 9 až 52 byla schválena představenstvem společnosti 18. dubna 2018.



Michal Streula
Předseda představenstva



Pavel Pfauser
Člen představenstva

Příloha č. 4: Výkaz o finanční situaci Air Bank 2017
(Zdroj: Výroční zpráva Air Bank 2017)

Air Bank a.s.
Výkaz o finanční situaci
k 31. prosinci 2018

	Bod přílohy	2018 mil. Kč	2017 mil. Kč
AKTIVA			
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	42 827	35 562
Úvěry bankám a jiným finančním institucím	6	-	384
Úvěry zákazníkům	7	46 293	38 868
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	435	672
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do OCI/realizovatelná finanční aktiva	9	15	19 595
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	10	19 569	-
Investice do dceřiných společností	12	407	384
Dlouhodobý nehmotný majetek	13	1 315	1 269
Dlouhodobý hmotný majetek	14	287	348
Ostatní aktiva	15	1 108	978
Aktiva celkem		112 256	98 060
CIZÍ ZDROJE			
Běžné účty a vklady zákazníků	16	102 108	89 524
Podřízený dluh	17	1 357	1 360
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	18	386	130
Odložený daňový závazek	11	78	63
Ostatní závazky	19	584	820
Cizí zdroje celkem		104 513	91 897
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	20	500	500
Emisní ážio		4 463	4 163
Oceňovací rozdíly z přecenění		5	2
Nerozdělený zisk		2 775	1 498
Vlastní kapitál celkem		7 743	6 163
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem		112 256	98 060

Účetní závěrka uvedená na stranách 9 až 69 byla schválena představenstvem společnosti 5. dubna 2019.


Miroslav Strcula
Předseda představenstva


Pavel Přauser
Člen představenstva

Příloha č. 5: Výkaz o finanční situaci Air Bank 2018
(Zdroj: Výroční zpráva Air Bank 2018)

Tab. II.8

AKTIVA BANKOVNÍHO SEKTORU
 (v mld. Kč)

	2012	2013	2014	Změna 2014/2013 (v %)
AKTIVA CELKEM NETTO	4 613,6	5 142,4	5 310,8	3,3
Pokladní hotovost	38,7	43,1	49,4	14,7
Hotovost u centrálních bank	384,0	662,5	465,4	-29,7
Vklady na viděnou úvěr. institucí	62,0	61,5	44,4	-27,8
Finanční aktiva k obchodování	263,1	201,7	191,7	-5,0
Finanční aktiva v reál. hodnotě do zisku/ztráty	26,0	21,7	15,0	-30,8
Realizovatelná finanční aktiva	531,6	497,8	486,6	-2,3
Úvěry a jiné pohledávky	2 698,8	3 050,3	3 380,6	10,8
Finanční investice držené do splatnosti	405,2	403,2	445,8	10,6
Zajišťovací deriváty	47,4	32,5	53,1	63,2
Kladné změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	1,0	1,3	2,1	60,6
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	76,6	84,2	98,6	17,0
Hmotný majetek	29,6	29,4	27,9	-5,1
Nehmotný majetek	15,8	15,2	15,3	0,9
Ostatní aktiva	33,8	37,9	34,8	-8,3

Příloha č. 6: Aktiva bankovního sektoru 2014
 (Zdroj: Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem 2014)

Tab. II.6

AKTIVA BANKOVNÍHO SEKTORU
 (v mld. Kč)

	2013	2014	2015	Změna 2015/2014 (v %)
AKTIVA CELKEM NETTO	5 142,4	5 309,4	5 469,6	3,0
Pokladní hotovost	43,1	49,4	56,1	13,6
Hotovost u centrálních bank	662,5	465,4	621,7	33,6
Vklady na viděnou úvěr. institucí	61,5	44,9	47,4	5,6
Finanční aktiva k obchodování	201,7	191,7	119,9	-37,4
Finanční aktiva v reál. hodnotě do zisku/ztráty	21,7	15,0	11,1	-25,9
Realizovatelná finanční aktiva	497,8	486,6	443,5	-8,9
Úvěry a jiné pohledávky	3 050,3	3 379,5	3 504,9	3,7
Finanční investice držené do splatnosti	403,2	445,8	433,6	-2,7
Zajišťovací deriváty	32,5	53,1	44,6	-16,0
Kladné změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	1,3	2,1	1,3	-39,9
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	84,2	98,7	95,5	-3,3
Hmotný majetek	29,4	27,9	25,9	-7,2
Nehmotný majetek	15,2	15,3	18,9	23,1
Ostatní aktiva	37,9	34,0	45,2	33,1

Příloha č. 7: Aktiva bankovního sektoru 2015
 (Zdroj: Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem 2015)

Tab. B.II.6

AKTIVA BANKOVNÍHO SEKTORU
(v mld. Kč)

	2014	2015	2016	Změna 2016/2015 (v %)
AKTIVA CELKEM NETTO	5 309,4	5 468,5	5 960,8	+9,0
Pokladní hotovost	49,4	57,5	55,5	-3,4
Hotovost u centrálních bank	465,4	631,4	743,0	+17,7
Vklady na viděnou úvěrových institucí	44,9	47,4	34,5	-27,3
Finanční aktiva k obchodování	191,7	119,9	107,1	-10,7
Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku/ztráty	15,0	11,1	9,8	-11,6
Realizovatelná finanční aktiva	486,6	443,6	388,5	-12,4
Úvěry a jiné pohledávky	3 379,5	3 494,1	3 990,9	+14,2
Finanční investice držené do splatnosti	445,8	433,6	415,6	-4,2
Zajišťovací deriváty	53,1	44,6	43,1	-3,4
Kladné změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	2,1	1,3	1,4	+10,1
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	98,7	95,5	92,5	-3,1
Hmotný majetek	27,9	25,9	23,2	-10,6
Nehmotný majetek	15,3	18,8	21,6	+14,4
Ostatní aktiva	34,0	43,7	34,2	-21,7

Příloha č. 8: Aktiva bankovního sektoru 2016
(Zdroj: Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem 2016)

Tab. B.II.6

AKTIVA BANKOVNÍHO SEKTORU
(v mld. Kč)

	2015	2016	2017	Změna 2017/2016 (v %)
AKTIVA CELKEM NETTO	5 468,5	5 960,4	7 008,7	+17,6
Pokladní hotovost	57,5	55,5	60,1	+8,1
Hotovost u centrálních bank	631,4	743,0	579,7	-22,0
Vklady na viděnou úvěr. institucí	47,4	34,5	25,0	-27,4
Finanční aktiva k obchodování	119,9	107,1	81,6	-23,8
Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku/ztráty	11,1	9,8	5,2	-47,6
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do OCI	443,6	388,5	275,5	-29,1
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	3 927,7	4 406,4	5 749,7	+30,5
Úvěry a jiné pohledávky (v naběhlé hodnotě)	3 277,9	3 746,5	5 092,3	+35,9
Dluhové cenné papíry (v naběhlé hodnotě)	649,8	659,9	657,5	-0,4
Zajišťovací deriváty	44,6	43,1	32,0	-25,8
Kladné změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	1,3	1,4	-6,9	-592,2
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	95,5	92,5	95,3	+3,0
Hmotný majetek	25,9	23,1	24,9	+7,7
Nehmotný majetek	18,8	21,6	24,8	+14,9
Ostatní aktiva	43,7	33,9	62,0	+83,1

Příloha č. 9: Aktiva bankovního sektoru 2017
(Zdroj: Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem 2017)

Tab. B.II.4

AKTIVA BANKOVNÍHO SEKTORU
(v mld. Kč)

	2016	2017	2018	Změna 2018/2017 (v %)
AKTIVA CELKEM NETTO	5 960,4	7 001,9	7 281,0	4,0
Pokladní hotovost	55,5	60,1	62,0	3,2
Hotovost u centrálních bank	743,0	579,7	165,8	-71,4
Vklady na viděnou úvěrových institucí	34,5	24,9	42,8	71,8
Finanční aktiva k obchodování	107,1	81,6	92,5	13,3
Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku/ztráty	9,8	5,2	10,3	99,4
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do OCI	388,5	275,5	190,7	-30,8
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	4 406,4	5 769,6	6 513,0	12,9
Úvěry a jiné pohledávky	3 746,5	5 112,1	5 731,0	12,1
Dluhové cenné papíry	659,9	657,5	782,0	18,9
Zajišťovací deriváty	43,1	32,0	33,0	3,3
Kladné změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	1,4	-6,9	-5,7	-17,2
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	92,5	95,3	97,1	1,9
Hmotný majetek	23,1	24,9	24,8	-0,5
Nehmotný majetek	21,6	24,8	27,6	11,3
Ostatní aktiva	33,9	35,4	27,3	-23,1

Příloha č. 10: Aktiva bankovního sektoru 2018
(Zdroj: Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem 2018)

Tab. II.12

PASIVA BANKOVNÍHO SEKTORU
(v mld. Kč)

	Objem			Změna 2014/2013 (v %)
	2012	2013	2014	
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	4 613,6	5 142,4	5 310,5	3,3
Závazky celkem	4 186,6	4 679,7	4 798,1	2,5
Finanční závazky k obchodování	248,7	294,5	153,8	-47,8
Finanční závazky v reálné hodnotě do Z/Z	20,9	16,8	9,7	-42,5
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	3 822,9	4 281,6	4 533,3	5,9
Vklady v naběhlé hodnotě	3 460,2	3 863,9	4 061,1	5,1
Emitované dluhové CP a jiné závazky	362,7	417,7	472,2	13,1
Zajišťovací deriváty	26,0	27,5	33,3	81,9
Rezervy	10,2	11,3	11,7	3,6
Daňové závazky	9,3	7,8	8,8	14,0
Ostatní závazky	48,6	40,3	47,5	17,9
Vlastní kapitál celkem	427,0	462,7	512,4	10,7
Základní kapitál	87,8	94,3	96,3	2,1
Emisní ážio	41,1	50,8	54,0	6,2
Nerozdělený zisk z předchozích období	160,5	179,5	204,4	13,9
Rezervní fondy	42,9	55,6	55,3	-0,5
Zisk nebo ztráta za běžné účetní období	64,5	61,0	63,2	3,5
Jiný vlastní kapitál	30,3	21,5	39,2	82,3

Příloha č. 11: Pasiva bankovního sektoru 2014
(Zdroj: Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem 2014)

Tab. II.10

PASIVA BANKOVNÍHO SEKTORU

(v mld. Kč)

	2013	2014	2015	Změna 2015/2014 (v %)
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	5 142,4	5 309,4	5 469,6	3,0
Závazky celkem	4 679,7	4 797,0	4 942,3	3,0
Finanční závazky k obchodování	294,5	153,8	93,1	-39,5
Deriváty k obchodování	77,8	85,7	63,7	-25,7
Závazky z krátkých prodejů	15,0	16,1	17,2	6,9
Vklady k obchodování	196,6	45,0	1,6	-96,5
Emitované dluhové CP k obchodování	5,1	7,1	10,1	42,6
Ostatní finanční závazky k obchodování	0,0	0,0	0,6	N/A
Finanční závazky v RH do Z/Z	16,8	9,7	4,0	-58,4
Vklady v RH vykázané do Z/Z	12,6	8,9	4,0	-54,7
Emitované dluhové CP v RH vykázané do Z/Z	4,2	0,8	0,0	-100,0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	4 281,6	4 532,9	4 728,1	4,3
Vklady v naběhlé hodnotě	3 863,9	4 060,7	4 057,7	-0,1
Emitované dluhové CP aj. závazky	417,7	472,2	670,4	42,0
Zajišťovací deriváty	27,5	33,3	27,4	-17,8
Rezervy	11,3	11,5	12,5	8,9
Daňové závazky	7,8	8,9	9,0	1,0
Ostatní závazky	40,3	46,9	50,9	8,6
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	0,0	0,0	17,2	N/A
Vlastní kapitál celkem	462,7	512,3	527,2	2,9
Základní kapitál	94,3	96,3	97,7	1,4
Emisní ážio	50,8	54,0	62,6	16,0
Nerozdělený zisk z předchozích období	179,5	204,5	199,2	-2,6
Rezervní fondy	55,6	55,3	53,1	-4,1
Zisk nebo ztráta za běžné úč. období	61,0	63,1	66,6	5,5
Jiný vlastní kapitál	21,5	39,1	48,0	22,8

Příloha č. 12: Pasiva bankovního sektoru 2015
(Zdroj: Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem 2015)

Tab. II.10

PASIVA BANKOVNÍHO SEKTORU

(v mld. Kč)

	2014	2015	2016	Změna 2016/2015 (v %)
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	5 309,4	5 468,5	5 960,8	+9,0
Závazky celkem	4 797,0	4 941,4	5 420,0	+9,7
Finanční závazky k obchodování	153,8	93,1	107,0	+14,9
Deriváty k obchodování	85,7	63,7	60,5	-4,9
Závazky z krátkých prodejů	16,1	17,2	27,7	+61,2
Vklady k obchodování	45,0	1,6	7,3	+359,4
Emitované dluhové CP k obchodování	7,1	10,1	11,4	+13,4
Ostatní fin. závazky k obchodování	0,0	0,6	0,0	N/A
Finanční závazky v RH do Z/Z	9,7	4,0	3,6	-10,0
Vklady v RH vykázané do Z/Z	8,9	4,0	2,0	-50,3
Emitované dluhové CP v RH vykázané do Z/Z	0,8	0,0	1,6	N/A
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	4 532,9	4 728,2	5 200,6	+10,0
Vklady v naběhlé hodnotě	4 060,7	4 057,9	4 501,9	+10,9
Emitované dluhové CP aj. závazky	472,2	670,3	698,8	+4,2
Zajišťovací deriváty	33,3	27,4	26,8	-2,1
Rezervy	8,1	6,3	7,2	+13,3
Daňové závazky	8,9	8,9	7,0	-21,3
Ostatní závazky	38,8	44,5	55,6	+24,8
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	0,0	17,2	0,0	N/A
Vlastní kapitál celkem	512,3	527,1	540,8	+2,6
Základní kapitál	96,3	97,7	98,2	+0,6
Emisní ážio	54,0	62,6	62,6	0,0
Nerozdělený zisk z předchozích období	204,5	199,2	213,1	+7,0
Rezervní fondy	0,1	0,1	0,1	-8,3
Zisk nebo ztráta za běžné účetní období	55,3	53,1	50,7	-4,5
Jiný vlastní kapitál	102,1	114,4	116,1	+1,5

Příloha č. 13: Pasiva bankovního sektoru 2016
(Zdroj: Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem 2016)

Tab. B.II.10

PASIVA BANKOVNÍHO SEKTORU

(v mld. Kč)

	2015	2016	2017	Změna 2017/2016 (v %)
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	5 468,5	5 960,4	7 008,7	+17,6
Závazky celkem	4 941,4	5 419,6	6 452,2	+19,1
Finanční závazky k obchodování	93,1	107,0	100,0	-6,5
Deriváty k obchodování	63,7	60,5	63,7	+5,2
Závazky z krátkých prodejů	17,2	27,7	28,5	+2,9
Vklady k obchodování	1,6	7,3	2,5	-66,2
Emitované dluhové CP k obchodování	10,1	11,4	5,3	-53,4
Ostatní fin. závazky k obchodování	0,6	0,0	0,0	-85,4
Finanční závazky v RH do Z/Z	4,0	3,6	10,7	+196,8
Vklady v RH vykázané do Z/Z	4,0	2,0	1,2	-37,9
Emitované dluhové CP v RH vykázané do Z/Z	0,0	1,6	9,5	+486,2
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	4 728,2	5 200,3	6 234,8	+19,9
Vklady v naběhlé hodnotě	4 057,9	4 504,2	5 439,6	+20,8
Emitované dluhové CP aj. závazky	670,3	696,1	795,1	+14,2
Zajišťovací deriváty	27,4	26,8	32,3	+20,7
Záporné změny reálné hodnoty	6,3	7,2	-7,8	-209,7
Rezervy	11,8	12,3	12,8	+3,8
Daňové závazky	8,9	7,0	2,9	-58,2
Ostatní závazky	44,5	55,5	66,5	+20,0
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	17,2	0,0	0,0	N/A
Vlastní kapitál celkem	527,1	540,8	556,5	+2,9
Základní kapitál	97,7	98,2	99,8	+1,6
Emisní ážio	62,6	62,6	63,4	+1,2
Jiné vydané kapitálové nástroje	11,8	12,6	13,3	+5,4
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	35,8	28,9	7,3	-74,8
Nerozdělený zisk z předchozích období	199,2	213,1	239,3	+12,3
Rezervní fondy	53,1	50,7	55,4	+9,4
Zisk nebo ztráta za běžné úč. období	66,4	73,9	75,5	+2,2
Ostatní vlastní kapitál	0,5	0,8	2,4	+222,1

Příloha č. 14: Pasiva bankovního sektoru 2017
(Zdroj: Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem 2017)

Tab. B.II.8

PASIVA BANKOVNÍHO SEKTORU

(v mld. Kč)

	2016	2017	2018	Změna 2018/2017 (v %)
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM	5 960,4	7 001,9	7 281,0	4,0
Závazky celkem	5 419,6	6 445,5	6 704,7	4,0
Finanční závazky k obchodování	107,0	100,0	102,2	2,2
Deriváty k obchodování	60,5	63,7	64,2	0,9
Závazky z krátkých prodejů	27,7	28,5	32,2	12,7
Vklady k obchodování	7,3	2,5	1,3	-48,2
Emitované dluhové CP k obchodování	11,4	5,3	4,5	-14,6
Ostatní finanční závazky k obchodování	0,0	0,0	0,0	N/A
Finanční závazky v RH do Z/Z	3,6	10,7	28,0	161,2
Vklady v RH vykázané do Z/Z	2,0	1,2	1,9	56,1
Emitované dluhové CP v RH vykázané do Z/Z	1,6	9,5	26,1	175,0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	5 200,3	6 234,3	6 482,9	4,0
Vklady v naběhlé hodnotě	4 504,2	5 439,6	5 686,4	4,5
Emitované dluhové CP aj. závazky	696,1	794,7	796,5	0,2
Zajišťovací deriváty	26,8	32,3	33,5	3,6
Záporné změny reálné hodnoty	7,2	-7,8	-5,7	-27,8
Rezervy	12,3	12,7	14,8	15,9
Daňové závazky	7,0	2,9	2,7	-7,6
Ostatní závazky	55,5	60,4	46,2	-23,5
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	0,0	0,0	0,0	N/A
Vlastní kapitál celkem	540,8	556,4	576,3	3,6
Základní kapitál	98,2	99,8	100,9	1,0
Emisní ážio	62,6	63,4	63,8	0,5
Nerozdělený zisk z předchozích období	213,1	239,3	251,8	5,2
Rezervní fondy	50,7	55,4	62,3	12,4
Zisk nebo ztráta za běžné účetní období	73,9	75,4	81,4	8,0
Jiný vlastní kapitál	42,3	23,0	16,2	-29,5

Příloha č. 15: Pasiva bankovního sektoru 2018
(Zdroj: Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem 2018)