VYSOKÁ ŠKOLA EKONOMICKÁ V PRAZE

FAKULTA MANAGEMENTU

JINDŘICHŮV HRADEC



Bakalářská práce

Eva Dulová

2009

VYSOKÁ ŠKOLA EKONOMICKÁ V PRAZE

FAKULTA MANAGEMENTU

JINDŘICHŮV HRADEC



Analýza rozvahy a výkazu zisku a ztrát v České spořitelně, a.s.

Vypracovala:

Eva Dulová

Vedoucí bakalářské práce:

doc. Ing. Ezrová Hana, Csc.

Jindřichův Hradec, květen 2009

Prohlášení

„Prohlašuji, že jsem bakalářskou práci na téma „**Analýza rozvahy a výkazu zisku a ztrát v české spořitelně, a.s.**“ vypracovala samostatně a že jsem uvedla veškerou použitou literaturu a jiné zdroje v závěru této práce.

Jindřichův Hradec, květen 2009

_____

Podpis studenta

Anotace

Analýza rozvahy a výkazu zisku a ztrát v České spořitelně, a.s.

Cílem práce je seznámení Vás blíže s podnikem Česká spořitelna, a.s., s předmětem činnosti a současnou situací v podniku. Hlavním cílem praktické části je analýza rozvahy a výkazu zisku a ztrát, zhodnocení ukazatelů hospodaření, porovnání základních ukazatelů s konkurencí a navržení opatření ke zlepšení finanční situace v podniku.

Květen 2009

Poděkování

Za cenné rady, náměty a inspiraci bych chtěla poděkovat **doc. Ing. Haně Ezrové**, **Csc.** z Vysoké školy Ekonomické v Praze, Fakulty managementu v Jindřichově Hradci. Také děkuji všem ostatním, kteří mi poskytli potřebné informace pro zpracování mé bakalářsképráce.

1 ÚVOD 4

2 VYMEZENÍ POJMU 5

2.1 FINANČNÍ ANALÝZA 5

2.1.1 Předmět a pojetí 5

2.1.2 Uživatelé 6

2.2 ZDROJE INFORMACÍ 8

2.2.1 Rozvaha (bilance) 9

2.2.2 Výkaz zisku a ztráty 11

2.2.3 Výroční zpráva 11

2.3 METODY A TECHNIKY FINANČNÍ ANALÝZY 12

2.3.1 Metody absolutní 12

2.3.2 Metody relativní 13

Ukazatele rentability 14

3 ČESKÁ SPOŘITELNA, A.S. 16

3.1 IDENTIFIKAČNÍ ÚDAJE 16

3.1.1 Základní informace 16

3.1.2 Hlavní aktivity banky 17

3.1.3 Orgány akciové společnosti 18

3.2 HISTORIE PODNIKU 19

3.3 SOUČASNOST 19

3.4 POČTY ZAMĚSTNANCŮ (2005, 2006, 2007) 20

3.5 ORGANIZAČNÍ SCHÉMA 22

3.6 HORIZONTÁLNÍ ANALÝZA 22

3.7 VERTIKÁLNÍ ANALÝZA ROZVAHY 28

3.8 HORIZONTÁLNÍ ANALÝZA VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY 33

3.9 VERTIKÁLNÍ ANALÝZA VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY 36

3.10 POMĚROVÉ UKAZATELE 39

3.10.1 Ukazatele likvidity 39

3.10.2 Ukazatele aktivity 39

3.10.3 Ukazatele zadluženosti 41

3.10.4 Ukazatele rentability 42

4 ZÁVĚR 43

1 ÚVOD

Bakalářskou práci na téma finanční analýza rozvahy a výkazu zisku a ztráty v České spořitelně, a.s. jsem si zvolila, protože se již několik let pohybuji v této firmě jako brigádník a mám snažší přístup k získání potřebných informací a zdrojů.

Finanční analýza je ve své podstatě zpětná vazba, která má informovat externí i interní uživatele o dosavadním hospodaření. Díky ní můžeme včas identifikovat jak pozitivní tak negativní tendence v hospodaření společnosti.

Hlavním cílem bakalářské práce je provést horizontální a vertikální analýzu rozvahy a výkazu zisku a ztráty v České spořitelně, a.s., porovnat základní ukazatele finanční analýzy a podat návrh ke zlepšení finanční situace ve společnosti.

Česká spořitelna, a.s. je jednou z největších bank na českém trhu, která je orientovaná na malé a střední firmy. I když počtem 5,3 milionu klientů převyšuje všechny ostatní konkurenty, stále je orientovaná jen na malé a střední podnikatele.

Česká spořitelna, a.s. jako banka se v hlavní řadě zabývá poskytováním bankovních produktů, jako např.: přijímáním vkladů od klientů, poskytováním úvěrů, obchodováním s cennými papíry, vydáváním kreditních karet, obstaráváním inkasa a poradenstvím.

Česká spořitelna, a.s. má dlouholetou tradici, která sahá až do počátku 19. století, kdy vznikla jako Spořitelna česká. Již v této době se snažila vybudovat širokou síť poboček, protože hlavním cílem je co nejužší vztah s klienty.

2 VYMEZENÍ POJMU

2.1 Finanční analýza

V úvodu teoretické části mé bakalářské práce se budu věnovat základním pojmům, které se týkají finanční analýzy. Vysvětlím zde historii, předmět a pojetí, požadavky a uživatele finanční analýzy.

2.1.1 Předmět a pojetí

Finanční analýza podniku je vlastně analýzou financí podniku. Finance podniku se dají definovat jako pohyb peněžních prostředků, vyjádřený peněžními toky.

Finanční analýzu můžeme členit do dvou oblastí:

Externí finanční analýza: vychází z veřejně nebo jinak dostupných finančních informací, především účetních

Interní finanční analýza: v tomto typu analýzy jsou analytikovi poskytnuty všechny údaje z informačního systému podniku, nejen údaje z účetnictví, ale i z manažerského účetnictví, podnikové kalkulace, plány apod.

Velmi důležité je rozeznání těchto dvou oblastí finanční analýzy, hlavně pro pochopení cílů. Cílem finanční analýzy je finanční zdraví firmy, rozpoznat a identifikovat slabé stránky podniku, které by mohly způsobit problémy ve firmě, stanovit silné stránky podniku, o které by se mohla v budoucnu opírat svou činnost.

Postup , jakým lze dosáhnout tohoto cíle (Grünwald, R., Holečková, J., 2007, str. 14)

a) *„zobrazení uplynulého vývoje finanční situace a finančního hospodaření podniku,*

b) *určení příčin jejich zhoršení,*

c) *volba nejvhodnějšího směru dalšího vývoje činnosti a usměrňování finančního hospodaření a finanční situace podniku.“*

Dalším důležitým pojmem ve finanční analýze je finanční tíseň. Nastává tehdy, když má podnik velké problémy s likviditou, které nemůže vyřešit bez výrazných změn v činnosti podniku a ve způsobu jeho financování.

Finanční zdraví podniku je ovlivněno:

- likviditou
- rentabilitou podniku.

Finanční spolehlivost (Grünwald, R., Holečková, J., 2007, str.25)

„*Finanční spolehlivost signalizuje únosnou míru provozních rizik. Na kterou lze přistoupit při provozní a investiční činnosti: co si „pacient" může dovolit a co si nesmí dopřát. Charakterizuje se druhem plánované strategie (expanze, stabilita, útlum), na které by stačila úroveň finančního zdraví.*"

Kroky finanční analýzy: (Sovová, H. a kol., 1999, str. 17)

- „*výběr a příprava dat, výběr metod finanční analýzy*
- *výpočty na základě zvolených metod*
- *posouzení výpočtů – nejprve rámcové, poté podrobnější*
- *hlubší analýza příčin jevů*
- *návrhy na možná opatření, zhodnocení jejich rizik a předností.*"

2.1.2 Uživatelé

Výčet uživatelů finanční analýzy je velmi rozsáhlý a rozmanitý.

Můžeme uživatele rozdělit do dvou oblastí, podle toho, kdo provádí a potřebuje finanční analýzu:

- interní
- externí

Uživatelé finanční analýzy jsou:

- manažeři
- investoři
- banky a jiní věřitelé
- obchodní partneři
- zaměstnanci
- stát a jeho orgány
- konkurenti

Manažeři – využívají informace poskytované finančním účetnictvím pro dlouhodobé i operativní finanční řízení podniku. Zabývají se hlavně rozhodováním o struktuře a výši majetku a zdrojů krytí, alokací volných peněžních toků, přijímáním podnikatelského záměru a zpracováváním finančního plánu.

Investoři – jsou primární uživatelé finančně-účetních informací. Jsou to akcionáři nebo vlastníci, kteří vložili do podniku kapitál. Využívají finanční informace o podniku ve dvou hlediscích: investičním a kontrolním. Zaměřují se na míru rizika a míru výnosnosti jimi vloženého kapitálu a zajímají se o stabilitu a likviditu podniku, o disponibilní zisk.

Banky a jiní věřitelé – žádají informace o finančním stavu potenciálního dlužníka, pro rozhodnutí zda poskytnout úvěr, v jaké výši a za jakých podmínek. Banka hodnotí bonitu dlužníka před poskytnutím úvěru. Analýza likvidity je důležitá u krátkodobých úvěrů. U střednědobých a dlouhodobých úvěrů je hodnocen investiční projekt, analyzuje se vliv podnikatelského záměru na zvýšení zisku, výroby apod.

Obchodní partneři – můžeme je rozdělit na dodavatele a odběratele.

Dodavatelé (obchodní věřitelé) – se zaměřují , zda podnik bude schopen hradit závazky. Zajímají se hlavně o krátkodobou prosperitu. Dlouhodobým dodavatelům jde hlavně o stabilitu a solventnost.

Odběratelé (zákazníci) – se zaměřují na získávání dostatku informací pro výběr dodavatele. Kladou důraz na stabilitu a schopnost dostát svých závazků.

Konkurenti – se zajímají o finančních informacích podniků za účelem porovnání s jejich vlastními výsledky hospodaření, především o rentabilitu, ziskovou marži, cenovou politiku, investiční aktivitu, výši a hodnotu zásob, obratovost, apod.

Zaměstnanci – mají zájem na prosperitě a hospodářské a finanční stabilitě jejich podniku, o jistoty zaměstnání, mzdové a sociální perspektivisty.

Stát a jeho orgány – se zaměřuje na finančně-účetní data z mnoha hledisek: pro statistiku, pro kontrolu plnění daňových povinností, pro kontrolu podniků se státní majetkovou účastí, apod.

Tento výčet uživatelů finanční analýzy bychom mohli ještě doplnit o analytiky, daňové poradce, burzovní makléře, odborové svazy nebo i nejširší veřejnost.

2.2 Zdroje informací

Finanční analýza potřebuje kvalitní podklady, proto je zapotřebí velké množství informací různé povahy a z různých informačních zdrojů. Pokud se jedná o interní analýzu vysoké důležitosti, finanční analytici shromažďují informaci i z prvotních dokladů. V této části mé bakalářské práce se budu zabývat informacemi, které slouží pro interní i externí analýzu, **účetními výkazy**.

Účetní výkazy zachycují tok podnikových financí ve všech fázích i podobách. *„Jsou výchozím a základním zdrojem informací pro finanční analýzu pro všechny zainteresované subjekty uvnitř i vně podniku – pro podnikové vedení, akcionáře, věřitele, investory, analytiky kapitálových trhů aj. V České republice je struktura účetních výkazů závazně upravena vyhláškou Ministerstva financí ČR, která vychází ze zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a z postupů účtování.“* (Mrkvička, J., 2006 , str. 24)

Účetní výkazy můžeme rozdělit do dvou skupin:

- výkazy finančního účetnictví
- výkazy vnitropodnikového účetnictví

Účetní závěrka se zabývá veřejně dostupnými informacemi, tudíž se jedná pouze o výkazy finančního účetnictví. Je sestavená z rozvahy, výkazu zisku a ztráty, příloh a doplněná v předepsaných případech o výroční zprávu. V některých případech auditor povinně ověřuje, jestli výroční zpráva a účetní závěrka věrně zobrazují finanční situaci a výsledek hospodaření.

2.2.1 Rozvaha (bilance)

„*Rozvaha uvádí jednotlivé položky aktiv a pasiv, zachycuje stav majetku v podniku a zdrojů jeho krytí ke zvolenému určitému časovému okamžiku, většinou k poslednímu dni účetního období, v peněžním vyjádření.*“ (Grünwald, R., Holečková, J., 2007, str.35)

Můžeme rozlišovat tři druhy rozvahy. Rozvaha řádná, sestavuje se ke dni účetní závěrky, rozvaha mimořádná, sestavuje se k zániku podniku apod., a rozvaha zahajovací, sestavuje se ke dni vzniku podniku.

Rozvaha, která je správně sestavená, musí splňovat základní bilanční rovnici (součet aktiv se musí rovnat součtu pasiv). Máme dvojí zobrazení aktiv a pasiv v rozvaze. Buď T-forma, kde aktiva a pasiva jsou ve dvou sloupcích – aktiva vlevo a pasiva vpravo, anebo jsou položky jednoduše zobrazeny pod sebou.

Aktiva členíme na:

- dlouhodobá aktiva (stálá aktiva + dlouhodobé pohledávky) má dobu vázanosti a využitelnosti delší než jeden rok
- krátkodobá oběžná aktiva (kde ne všechna krátkodobá aktiva jsou stejná s oběžnými aktivy) má dobu vázanosti a využitelnosti do jednoho roku
- ostatní aktiva

Pasiva členíme na:

- vlastní zdroje (pasiva) neboli vlastní kapitál
- cizí zdroje (pasiva) neboli cizí zdroje
- ostatní pasiva

Pro lepší přehlednost jsem sestavila T- formu zobrazení aktiv a pasiv.

AKTIVA	**PASIVA**
Stálá aktiva	**Vlastní zdroje**
Dlouhodobý nehmotný majetek	Základní kapitál
Dlouhodobý hmotný majetek	Kapitálové fondy
Dlouhodobý finanční majetek	Hospodářský výsledek minulých let
Oběžná aktiva	Hospodářský výsledek účetního období
Zásoby	**Cizí zdroje**
Dlouhodobé pohledávky	Rezervy
Krátkodobé pohledávky	Dlouhodobé závazky
Finanční majetek	Krátkodobé závazky
Ostatní aktiva	**Ostatní pasiva**
Aktiva celkem	**Pasiva celkem**

Aktiva

U aktiv respektujeme časové hledisko, vázanost, resp. dobu obratu v reprodukčním cyklu podniku a likvidnost. Aktiva jsou řazena podle likvidity od nejméně likvidních po nejlikvidnější. Aktiva také obsahují oprávky a opravné položky, což jsou položky, které upravují jejich hodnotu. Ty se zobrazují jako korekce ocenění daného aktiva. Najdeme je buď v dalším zvláštním sloupci, nebo jako zvláštní položku pod daným aktivem. Dále v rozvaze můžeme najít ještě položky „netto“ a „brutto“. „Netto“ položka je rozdíl „brutto“ položek a korekce. „Brutto“ položka je prvotní ocenění při pořízení.

Pasiva

Strana pasiv nám sděluje, jakým způsobem jsou aktiva podniku financována. Pasiva se dají členit podle původu (interní a externí finanční zdroje), podle časového hlediska (krátkodobé a dlouhodobé pasiva), apod.

2.2.2 Výkaz zisku a ztráty

Výkaz zisku a ztráty udává, které náklady a výnosy za jednotlivé činnosti tvoří výsledek hospodaření běžného období. Slouží za účelem posouzení schopnosti podniku zhodnocovat vložený kapitál. Tento výkaz je sestavován podle tzv. akruálního principu, tj. věcné a časové shody nákladů s výnosy. Výnosy se přiznávají v období, kdy byly realizovány, aniž budou v daném období zaplaceny. Velmi důležité je, že náklady se zobrazují jako úbytek aktiv nebo snížení závazků. V praxi se náklady ponechají v plné výši a výnosy se upraví změnou stavu vnitropodnikových zásob do věcné shody s náklady.

Výkaz zisku a ztráty můžeme vyjádřit ve vzorečku:

výnosy – náklady = hospodářský výsledek

Výkaz zisku a ztráty poskytuje informace, které mohou sloužit pro rozbor výsledku hospodaření podniku, hlavně pro výpočet ukazatelů rentability. Pro finanční analýzu poskytuje tyto důležité informace: výnosy, tržby, provozní výsledek hospodaření, nákladové úroky a výsledek hospodaření za běžnou činnost.

2.2.3 Výroční zpráva

Výroční zpráva poskytuje informace nejen vlastníkům podniku, ale i externím uživatelům účetních informací, tj. věřitelům, peněžním ústavům, investorům, odběratelům, dodavatelům apod. Tyto informace se týkají výsledků finančního hospodaření podniku. Hlavním cílem výroční zprávy je podat komplexní ucelené informace o vývoji výkonnosti a současném hospodářském postavení podniku.

Výroční zpráva obsahuje informace: (Mrkvička, J., 2006, str. 32)

1. *„o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění výše uvedeného účelu výroční zprávy,*
2. *o předpokládaném vývoji činnosti účetní jednotky,*
3. *o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje,*
4. *o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích,*
5. *o tom, zda účetní jednotka má organizační složku podniku v zahraničí,*
6. *požadované podle zvláštních právních předpisů.“*

Obsahuje také zprávu představenstva, která komentuje jednotlivé aspekty podnikatelské činnosti, které jsou např.: poslání podniku, majetková a kapitálová struktura, finanční výsledky, marketingová strategie, podnikatelské prostředí, podniková kultura, vztah k akcionářům a veřejnosti apod.

2.3 Metody a techniky finanční analýzy

Ve finanční analýze lze metody rozdělit na ty, které využívají elementární matematiku a na metody , které jsou tvořeny složitějšími matematickými postupy.

2.3.1 Metody absolutní

Využívá údaje obsažené v účetních výkazech. Těmto údajům se říká tzv. absolutní ukazatele. Tyto ukazatele znázorňují určitý jev bez vztahu k jinému jevu. Mají velkou citlivost na velikost podniku. Jdou dobře porovnat v rámci jednoho podniku, ale ve srovnání s jinými podniky je toto porovnání velmi komplikované.

Dělí se na:

- horizontální analýza (analýza trendů)
- vertikální analýza (procentní rozbor).

Horizontální analýza

Srovnává změny ukazatelů v časové řadě, tzn. Vývoj položek je dán rozdíly údajů, které přísluší dvěma po sobě jdoucím rokům. Bereme v potaz jak změny absolutní hodnoty, tak i procentní změny položek, po řádcích - horizontálně.

absolutní změna = ukazatel$_t$ – ukazatel$_{t-1}$

procentní změna = absolutní změna*100 / ukazatel $_{t-1}$

Vertikální analýza

Tato metoda vyjadřuje jednotlivé položky jako procentní podíl k jedné zvolené základní hodnotě položené jako 100%. Tato analýza se jmenuje také strukturální analýza. Základem jsou aktiva celkem(pasiva celkem), tedy 100%.

ukazatel$_t$ = ukazatel$_t$ *100 / aktiva celkem (pasiva celkem)

ukazatel$_t$ = ukazatel$_t$ *100 / tržby celkem

2.3.2 Metody relativní

Využívá údaje obsažené v účetních výkazech. Relativním ukazatelům se také říká tzv. intenzivní ukazatele. „*Intenzivní ukazatele vypovídají o vztahu dvou různých jevů a jejich číselná hodnota vyjadřuje velikost jednoho jevu připadající na měrnou jednotku druhého jevu.“* (Grünwald, R., Holečková, J., 2007, str.54) Citlivost na velikost podniku je tudíž znatelně menší až zanedbatelná. Významnou úlohu představují poměrové ukazatele, které jsou nejoblíbenější a nejrozšířenější metodou finanční analýzy. Pomáhají získat rychlý obraz o základních finančních charakteristikách firmy.

Metody relativní (poměrové ukazatele) se obvykle člení na:

- ukazatele rentability
- ukazatele aktivity
- ukazatele zadluženosti

- ukazatele likvidity.

Ukazatele rentability

„*Poměřují zisk dosažený podnikáním s výší zdrojů firmy, jichž bylo užito k jeho dosažení.“* (Sedláček, J., 2001, str. 46)

rentabilita vloženého kapitálu (ROI) = (zisk před zdaněním + nákladové úroky)/ celkový kapitál

rentabilita celkových aktiv (ROA) = čistý zisk / celkový kapitál

rentabilita vlastního kapitálu (ROE) = [čistý zisk + úroky (1 – sazba daně)] / aktiva

Ukazatele aktivity

Poměřuje schopnost podniku využívat vložených prostředků. Jsou dány obratovostí nebo dobou obratu.

obrat celkových aktiv = roční tržby / aktiva

obrat stálých aktiv = roční tržby / stálá aktiva

obrat zásob = roční tržby / zásoby * 360[ve dnech]

doba obratu zásob = průměrná zásoba / denní spotřeba [ve dnech]

doba obratu pohledávek(dny) = pohledávky/ (roční tržby/ 360)

doba obratu závazků z obch. vztahů (dny)= závazky z obch. vztahů/ (roční tržby/360)

Ukazatele zadluženosti

Znázorňují vztah mezi cizími a vlastními zdroji financování firmy a měří rozsah, v jakém firma používá k financování dluhy.

celková zadluženost = cizí kapitál / celková aktiva

úrokové krytí = zisk před zdaněním a úroky / úroky

finanční páka = celková aktiva / vlastní kapitál

Ukazatele likvidity

„*Charakterizují schopnost firmy dostát svým závazkům.“*(Sedláček, J., 2001 str. 56)

Běžná likvidita = oběžná aktiva / krátkodobé závazky
Pohotová likvidita = (oběžná aktiva -zásoby) / krátkodobé závazky

3 ČESKÁ SPOŘITELNA, A.S.

3.1 Identifikační údaje

3.1.1 Základní informace

Právní forma: akciová společnost

Obchodní název: Česká spořitelna, a.s.

Sídlo centrály: Česká spořitelna, a.s., Olbrachtova 1929/62, 140 00, Praha 4

ČS jako akciová společnost byla založena: 27. 12. 1991

Tel.: 261/071111

Infolinka: 800207207

e-mail: csas@csas.cz

www stránky: www.csas.cz

IČO: 45244782

DIČ: CZ45244782

Kód banky pro účel obchodního styku: 0800

Zápis: Zapsána v OR Městským soudem v Praze, oddíl B,vložka 1171

Logo:

3.1.2 Hlavní aktivity banky

- přijímání vkladů od veřejnosti
- poskytování úvěru
- investování do cenných papírů na vlastní účet
- platební styk a zúčtování
- vydávání platebních karet, např. platebních karet, cestovních šeků
- poskytování záruk
- otvírání akreditivů
- obstarávání inkasa
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami, v oblasti termínovaných obchodů a opcí včetně kursových a úrokových obchodů, s převoditelnými cennými papíry
- obhospodařování cenných papírů klienta na jeho účet včetně poradenství
- účast na vydávání akcií a poskytování souvisejících služeb
- úschova a správa cenných papírů nebo jiných hodnot
- pronájem bezpečnostních schránek
- poskytování porad ve věcech podnikání
- vydávání hypotečních zástavních listů podle zvláštního zákona
- finanční makléřství
- výkon funkce depozitáře
- směnárenská činnost
- poskytování bankovních informací
- vedení oddělené části evidence Střediska cenných papírů.

3.1.3 Orgány akciové společnosti

Jednatel: generální ředitel Gernot Mittendorfer, MBA

Představenstvo: Ing. Dušan Beran, MBA

Ing. Daniel Heler

Ing. Petr Hlaváček

JUDr. Heinz Knotzer

Ing. Pavel Kysilka

Ing. Jiří Škorvaga

Předseda dozorčí rady: **Andreas Treichl**

Dozorčí rada: Andreas Klingen

Herbert Juranek

Bernhard Spalt

Heinz Kessler

Jitka Šrotýřová

Marek Prospěch

Maxmilian Hardegg

Monika Laušmanová

Péter Kisbenedek

Personální obsazení vedoucích funkcí:

Personální oddělení: Ing. Milan Kohout

Vzdělání a profesní rozvoj: Ing. Naďa Gallová

Marketing: Ing. Václav Kubata

Výzkum trhu: Mgr. Renata Rosendorfská

Finanční řízení: Mgr. Dušan Baran, MBA

Oddělení specialistů: Ing. Jan Dofek, aj.

3.2 Historie podniku

Kořeny České spořitelny, a.s. sahají až do roku 1825, kdy zahájila činnost Spořitelna česká, nejstarší právní předchůdce dnešní České spořitelny. Od počátku patřilo k hlavním úkolům spořitelny navázání co nejužšího kontaktu se všemi, kdo ji svěřovaly své úspory. Proto také spořitelna věnuje velké úsilí budování široké sítě poboček, jak v současnosti, tak v minulosti.

Na tradici českého a později československého spořitelnictví navázala v roce 1992 Česká spořitelna jako nově vzniklá akciová společnost. Přelomem a začátkem novodobé historie byl rok 2000, kdy se stala členem Skupiny Erste Bank. Spojení se silným partnerem na vysoce konkurenčním evropském trhu poskytlo České spořitelně pevný bod pro naplnění vize silné a konkurenceschopné banky.

Od července roku 2000 do prosince roku 2001 prošla ambiciózní transformací, která se dotkla všech oblastí života banky a Česká spořitelna byla přetvořena v moderní, klientsky orientovaný finanční dům se širokou nabídkou kvalitních produktů. Jedním z důležitých kroků bylo posílení rentability a ziskovosti celé finanční skupiny a také přijetí korporátního designu Skupiny Erste Bank.

3.3 Současnost

Česká spořitelna, a.s. je moderní banka orientovaná na drobné klienty, malé a střední firmy a na města a obce. Nezastupitelnou roli hraje také ve financování velkých korporací a v poskytování služeb v oblasti finančních trhů. Finanční skupina České spořitelny je počtem 5,3 milionu klientů největší bankou na trhu. Česká spořitelna již vydala více než 3 miliony platebních karet, disponuje sítí zhruba 640 poboček a provozuje 1124 bankomatů. Na českém kapitálovém trhu patří mezi významné obchodníky s cennými papíry. (www.csas.cz)

3.4 Počty zaměstnanců (2005, 2006, 2007)

	2005	2006	2007
Představenstvo	8	7	7
Dozorčí rada	12	12	11
Zaměstnanci	10 689	10 097	10 098
Celkem	**10 709**	**10 116**	**10 116**

	2005	2003	2007
Pobočky	646	637	636

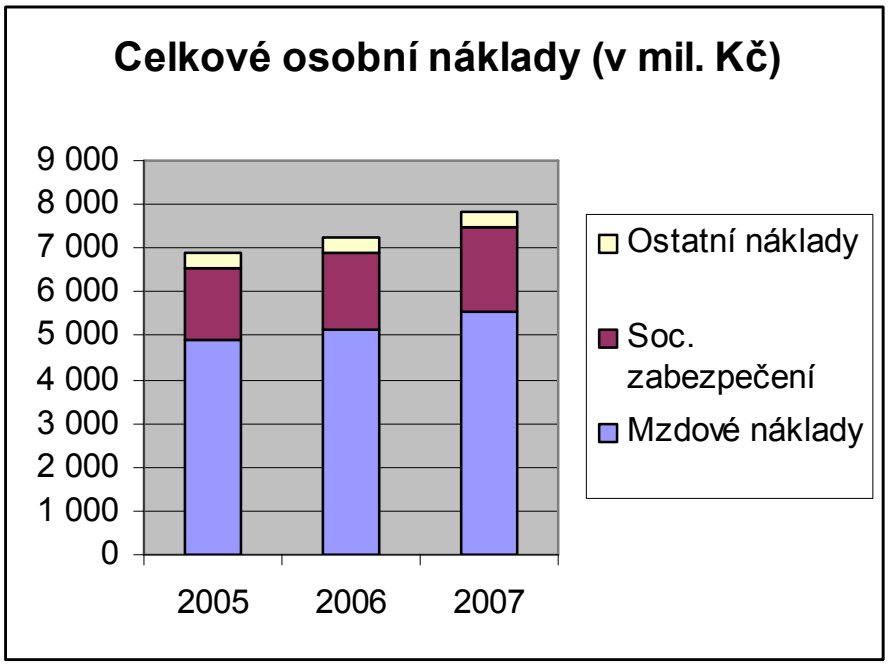
Údaje v tabulce jsou v mil. Kč.

	2005	2006	2007
Mzdové náklady	4 909	5 171	5 569
Soc. zabezpečení	1 647	1 748	1 885
Ostatní náklady	335	338	390
Celkem	**6 891**	**7 257**	**7 844**

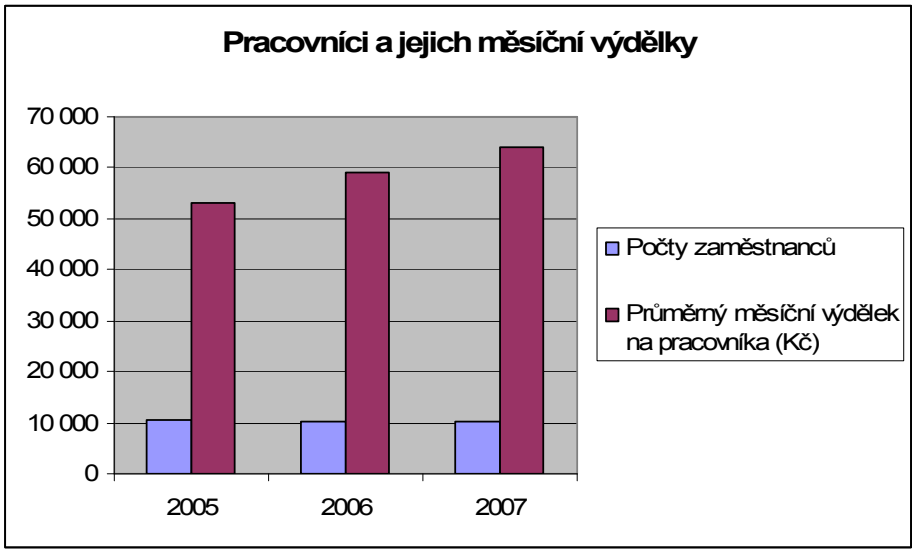
Celkové počty zaměstnanců, jak můžeme vidět z první tabulky, se v letech 2005 – 2006 značně snížily, a to z 10 709 zaměstnanců na 10 116. Hlavní vliv zde hrál zvyšování efektivnosti zaměstnanců, což znamená, že zaměstnanec by měl dokázat zastoupit jiného zaměstnance na téže úrovní (např.: poradce, pokladní, informační pracovník, apod.). Dále můžeme pozorovat, že celkové počty zaměstnanců v letech 2006 – 2007 se v podstatě vůbec nezměnil.

Na druhou stranu můžeme pozorovat, že celkové náklady na mzdy nám v letech 2005 – 2007 neustále narůstají z 6 891 milionů na 7 844 milionů. Zaměstnanci nejsou oceňováni jen v rámci mzdy. V první řadě bych chtěla vyzvednout, že veškeré zaškolení a výdaje spjaté se zaškolením pro nové zaměstnance jsou hrazeny firmou, nikoliv budoucím zaměstnancem. Česká spořitelna, a.s. má řadu zaměstnaneckých výhod jako jsou příspěvky na stravování, příspěvky na penzijní připojištění a životní pojištění, příspěvky na rekreaci, zvýhodněné spotřebitelské úvěry, zvýhodněná úroková sazba sporožirového účtu, atd. Proplácení cestovních nákladů je hrazeno dle zákona č. 119/1992 Sb., o cestovních náhradách, ve znění zákona 44/1994 Sb..

	2005	**2006**	**2007**
Zaměstnanci	10 709	10 116	10 116
Průměrný měsíční výdělek na pracovníka (Kč)	52 989	59 075	63 853



Graf – 1 Celkové osobní náklady



Graf – 2 Pracovníci a jejich měsíční výdělky

3.5 Organizační schéma

Viz příloha

3.6 Horizontální analýza

Údaje v tabulkách jsou v mil. Kč

				Abs. Změna	% změna			Abs. změna	% změna
AKTIVA		**2005**	**2006**	**05/06**	**05/06**	**2006**	**2007**	**06/07**	**06/07**
1.	Pokladní hotovost, vklady u ČNB	18 104	23 151	5 047	27,88	23 151	20 394	-2 757	-11,91
2.	Pohledávky za bankami	97 846	73 179	-24 667	-25,21	73 179	65 688	-7 491	-10,24
3.	Pohledávky za Českou konsolidační agenturou	15 653	5 000	-10 653	-68,06	5 000	0	-5 000	-100,00
4.	Pohledávky za klienty	267	324	56 338	21,04	324	418	94 310	29,10
		767	105			105	415		
5.	Opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-6 672	-6 339	333	-4,99	-6 339	-6 810	-471	7,43
6.	Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	36 542	49 540	12 998	35,57	49 540	53 841	4 301	8,68
7.	a) Cenné papíry k obchodování	19 604	27 803	8 199	41,82	27 803	28 436	633	2,28
8.	b) Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	16 938	21 737	4 799	28,33	21 737	25 405	3 668	16,87
9.	Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	17 848	18 433	585	3,28	18 433	17 674	-759	-4,12
10.	Cenné papíry na prodej	30 673	39 385	8 712	28,40	39 385	35 486	-3 899	-9,90
11.	Majetek určený k prodeji	326	320	-6	-1,84	320	78	-242	-75,63
12.	Účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	1	1	100,00
13.	Cenné papíry a ostatní aktiva držená do splatnosti	124	141	16 885	13,51	141	137	-4 021	-2,83
		995	880			880	859		
14.	Finanční umístění pojišťovny	10 292	13 878	3 586	34,84	13 878	15 808	1 930	13,91
15.	Investice do nemovitostí	6 379	8 772	2 393	37,51	8 772	13 626	4 854	55,34
16.	Nehmotný majetek	4 462	4 579	117	2,62	4 579	4 491	-88	-1,92
17.	Hmotný majetek	14 787	13 637	-1 150	-7,78	13 637	15 264	1 627	11,93
18.	Ostatní aktiva	15 062	18 873	3 811	25,30	18 873	22 310	3 437	18,21
19.	**Celkem**	**654 064**	**728 393**	**74 329**	**11,36**	**728 393**	**814 125**	**85 732**	**11,77**

				Abs. Změna	% změna			Abs. změna	% změna
PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL		**2005**	**2006**	**05/06**	**05/06**	**2006**	**2007**	**06/07**	**06/07**
1.	Závazky bankám	34 898	46 361	11 463	32,85	46 361	58 482	12 121	26,14
2.	Závazky ke klientům	481 556	537 487	55 931	11,61	537 487	588 526	51 039	9,50
3.	Závazky v reálné hodnotě	7 362	5 450	-1 912	-25,97	5 450	7 609	2 159	39,61
4.	Finanční deriváty se zápornou finanční hodnotou	14 570	12 684	-1 886	-12,94	12 684	11 081	-1 603	-12,64
5.	Emitované dluhopisy	39 282	34 408	-4 874	-12,41	34 408	47 275	12 867	37,40
6.	Pojistně technické rezervy	10 625	13 434	2 809	26,44	13 434	15 385	1 951	14,52
7.	Rezervy	2 626	2 675	49	1,87	2 675	3 024	349	13,05
8.	Ostatní pasiva	15 976	20 146	4 170	26,10	20 146	19 929	-217	-1,08
9.	Podřízený dluh	2 998	5 886	2 888	96,33	5 886	5 605	-281	-4,77
10.	Vlastní kapitál	44 171	49 862	5 691	12,88	49 862	57 209	7 347	14,73
11.	a) Menšinové podíly	849	1 268	419	49,35	1 268	1 633	365	28,79
12.	b) Vlastní kapitál náležející akcionářům banky	43 322	48 594	5 272	12,17	48 594	55 576	6 982	14,37
13.	Celkem	**654 064**	**728 393**	**74 329**	**11,36**	**728 393**	**814 125**	**85 732**	**11,77**

V horizontální analýze budeme pozorovat vývoj jednotlivých položek rozvahy. Aktiva celkem mají neustále rostoucí tendenci, což je velmi žádaný jev. V procentní změně se daný nárust neustále pohybuje okolo 11%.

Když se podíváme na danou rozvahu podrobněji, můžeme pozorovat, že největší nárust zaznamenaly účasti v přidružených společnostech z 0% v letech 2005 a 2006 na 100% v roce 2007. Dále můžeme sledovat nárust investic do nemovitostí a pohledávky za klienty, které rok od roku neustále narůstají. Z toho plyne, že klienti si půjčují od České spořitelny stále více peněz. Investice do nemovitostí jsou příjmy z nájmu investic do nemovitostí. V roce 2007 činily 661 mil. Kč a provozní náklady těchto nemovitostí byly 119 mil. Kč. Poté zde máme nárusty, které jsou v procentní změně 05/06 významnější než v procentní změně 06/07 a týkají se cenných papírů oceněných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, finančního umístění pojišťovny a ostatních aktiv.

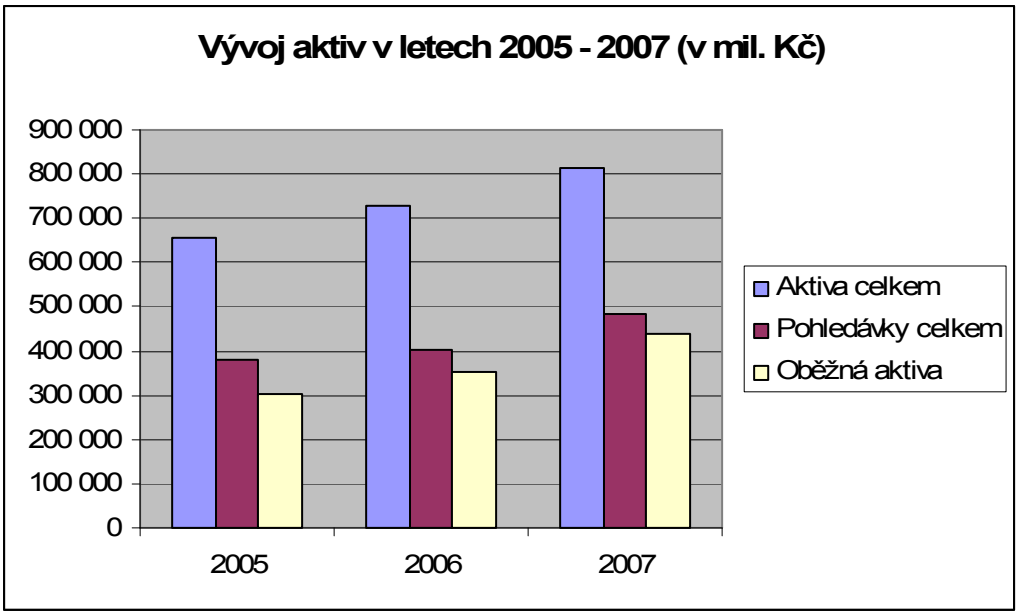
Můžeme, ale také v této rozvaze najít položky s čistě záporným trendem, mluvíme hlavně o majetku určeném k prodeji, který klesl v procentní změně 05/06 z -1,84% na -75,63% v procentní změně 06/07, ale také o pohledávkách za bankami a pohledávkách za Českou konsolidační bankou. To znamená, že ostatní banky a Česká konsolidační banka si od České spořitelny půjčuje menší úvěry než v letech předchozích. 31.12.2007 byla dle zákona zrušena Česká konsolidační agentura, veškeré pohledávky banky byly v souvislosti s převedením majetku ČKA na Ministerstvo financí.

Stejně jako dochází ke změnám v aktivech, dochází k nim i v pasivech. Pasiva celkem, mají stejně jako aktiva celkem rostoucí tendenci. V procentní změně se daný nárust neustále pohybuje okolo 11%.

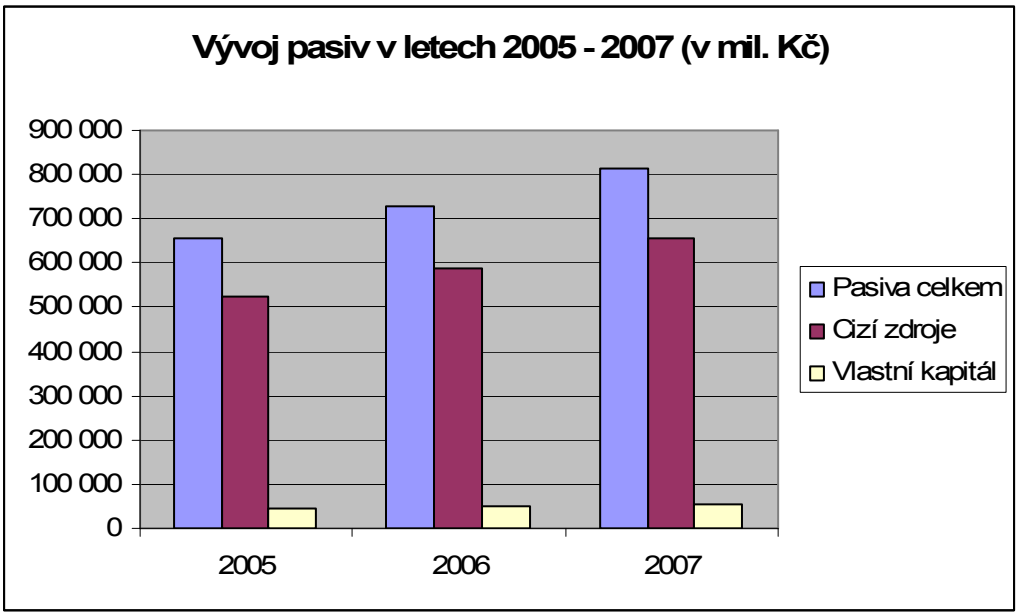
Stálé nárusty v rozvaze pasiv vykazují závazky bankám, závazky ke klientům, pojistně technické rezervy, rezervy a vlastní kapitál. Česká spořitelna se účastní několika soudních sporů, jejíž výsledek může mít negativní ekonomický dopad. Proto tvoří neustále rostoucí rezervy. Rezervy musí také pokrýt čerpání odměn klientům za používání platebních karet k bezhotovostním platbám u obchodníků.

Položka ostatní pasiva nám klesá a slouží především na odměny zaměstnancům a vedení, na nevyfakturované dodávky a na příspěvek do fondu pojištění vkladů.

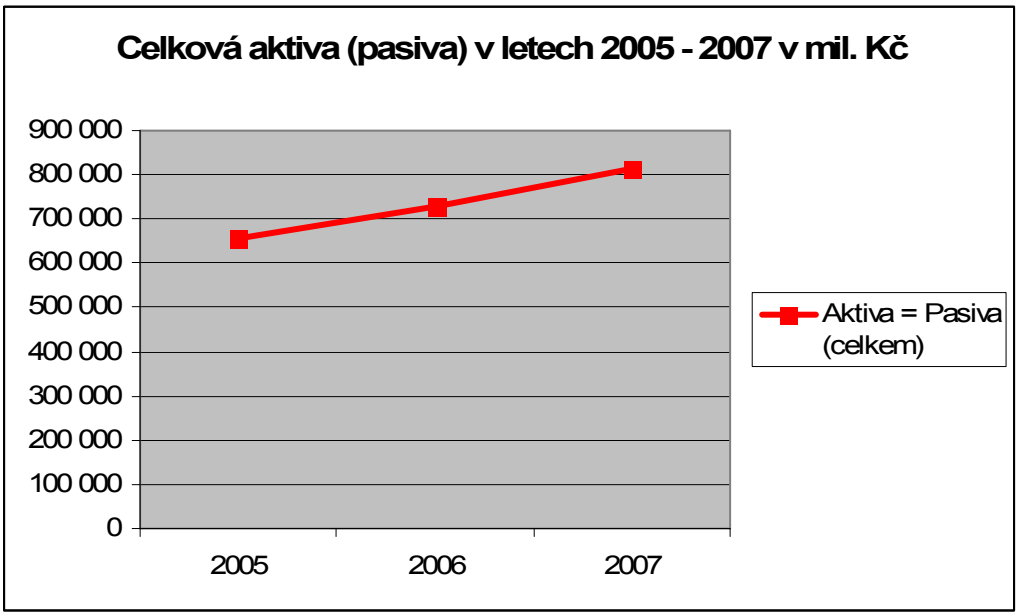
Grafy znázorňující nejvýznamější položky aktiv a pasiv v horizontální analýze:



Graf – 3 Horizontální analýza rozvahy aktiv



Graf – 4 Horizontální analýza rozvahy pasiv



Graf – 5 Horizontální analýza rozvahy pasiv a aktiv

3.7 Vertikální analýza rozvahy

Údaje v tabulkách jsou v mil.Kč.

	AKTIVA	2005	%	2006	%	2007	%
1.	Pokladní hotovost, vklady u ČNB	18 104	2,77	23 151	3,18	20 394	2,51
2.	Pohledávky za bankami	97 846	14,96	73 179	10,05	65 688	8,07
3.	Pohledávky za Českou konsolidační agenturou	15 653	2,39	5 000	0,69	0	0,00
4.	Pohledávky za klienty	267	40,94	324	44,50	418	51,39
		767		105		415	
5.	Opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-6 672	-1,02	-6 339	-0,87	-6 810	-0,84
6.	Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	36 542	5,59	49 540	6,80	53 841	6,61
7.	a) Cenné papíry k obchodování	19 604	3,00	27 803	3,82	28 436	3,49
8.	b) Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	16 938	2,59	21 737	2,98	25 405	3,12
9.	Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	17 848	2,73	18 433	2,53	17 674	2,17
10.	Cenné papíry na prodej	30 673	4,69	39 385	5,41	35 486	4,36
11.	Majetek určený k prodeji	326	0,05	320	0,04	78	0,01
12.	Účasti v přidružených společnostech	0	0,00	0	0,00	1	0,00
13.	Cenné papíry a ostatní aktiva držená do splatnosti	124	19,11	141	19,48	137	16,93
		995		880		859	
14.	Finanční umístění pojišťovny	10 292	1,57	13 878	1,91	15 808	1,94
15.	Investice do nemovitostí	6 379	0,98	8 772	1,20	13 626	1,67
16.	Nehmotný majetek	4 462	0,68	4 579	0,63	4 491	0,55
17.	Hmotný majetek	14 787	2,26	13 637	1,87	15 264	1,87
18.	Ostatní aktiva	15 062	2,30	18 873	2,59	22 310	2,74
19.	**Celkem**	**654064**	**100,00**	**728393**	**100,00**	**814125**	**100,00**

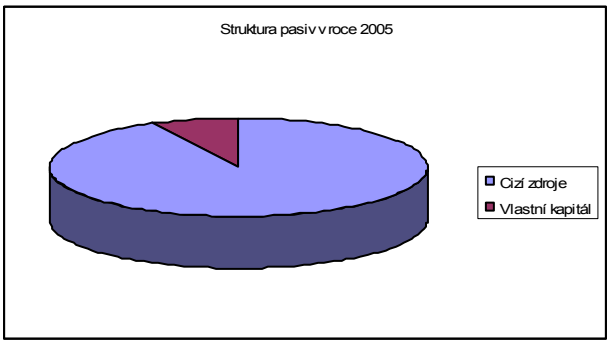
	PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL	2005	%	2006	%	2007	%
1.	Závazky bankám	34 898	5,34	46 361	6,36	58 482	7,18
2.	Závazky ke klientům	481 556	73,63	537 487	73,79	588 526	72,29
3.	Závazky v reálné hodnotě	7 362	1,13	5 450	0,75	7 609	0,93
4.	Finanční deriváty se zápornou finanční hodnotou	14 570	2,23	12 684	1,74	11 081	1,36
5.	Emitované dluhopisy	39 282	6,01	34 408	4,72	47 275	5,81
6.	Pojistně technické rezervy	10 625	1,62	13 434	1,84	15 385	1,89
7.	Rezervy	2 626	0,40	2 675	0,37	3 024	0,37
8.	Ostatní pasiva	15 976	2,44	20 146	2,77	19 929	2,45
9.	Podřízený dluh	2 998	0,46	5 886	0,81	5 605	0,69
10.	Vlastní kapitál	44 171	6,75	49 862	6,85	57 209	7,03
11.	a) Menšinové podíly	849	0,13	1 268	0,17	1 633	0,20
12.	b) Vlastní kapitál náležející akcionářům banky	43 322	6,62	48 594	6,67	55 576	6,83
13.	**Pasiva a vlastní kapitál celkem**	**654 064**	**100,00**	**728 393**	**100,00**	**814 125**	**100,00**

Ve vertikální analýze pozorujeme jednotlivé položky jako procentní podíl k jedné zvolené základně, v mém případě aktiva (pasiva) celkem.Této zvolené základně náleží 100%. Nejdříve se zaměříme na aktiva. Procentuání zastoupení pohledávek za klienty nám neustále narůstá z 40,94% v roce 2005 až na 51,39% v roce 2007. Pohledávky celkem mají také narůstající trend. Jen pohledávky za Českou konsolidační agenturou se nám roce 2007 snížíli na 0%. Důvod tohoto snížení jsem již popsala v horizontální analýze rozvahy aktiv. Ostatní položky se pohybují v poměrně konstantní rovině.

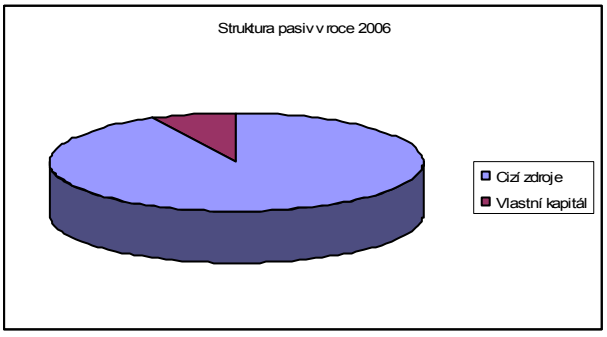
Ještě bychom mohli zmínit cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, které mají také mírně rostoucí tendenci.

Pasiva jsou analyzována na stejném principu jako aktiva. Můžeme si všimnout, že Česká spořitelna disponuje s velmi malým vlastním kapitálem. Vlastní kapitál v letech 2005 až 2007 se pohybuje v okolo hodnoty 7%. Na druhou stranu má velmi vysoké závazky ke klientům, které přesahují 70%-ní hranici. Z toho se dá usuzovat, že spořitelná disponuje s menším vlastním kapitálem a na druhou stranu z velmi vysokým cizím kapitálem. Ostatní položky se i zde pohybují v poměrně konstantní rovině.

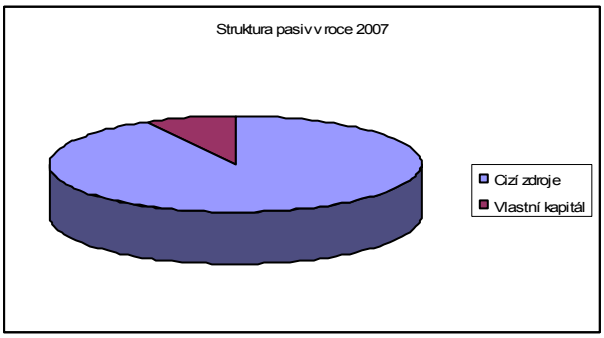
Grafy znázorňující nejvýznamější položky aktiv a pasiv ve vertikální analýze:



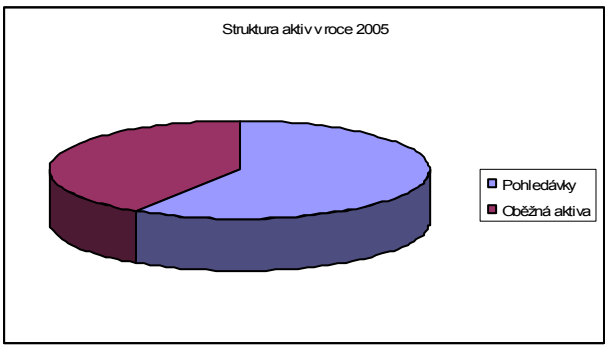
Graf – 6 Vertikální analýza rozvahy pasi



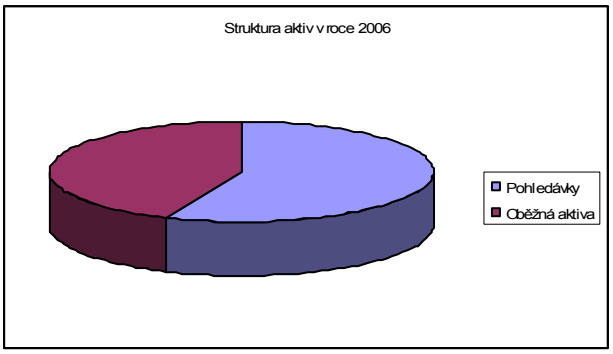
Graf – 7 Vertikální analýza rozvahy pasiv



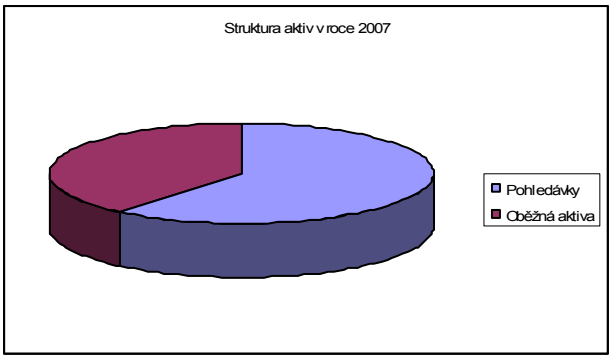
Graf – 8 Vertikální analýza rozvahy pasiv



Graf – 9 Vertikální analýza rozvahy aktiv



Graf – 10 Vertikální analýza rozvahy aktiv



Graf – 11 Vertikální analýza rozvahy aktiv

3.8 Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty

Údaje v tabulce jsou v mil. Kč.

	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	2005	2006	Abs. změna 05/06	% změna 05/06	2006	2007	Abs. změna 06/07	% změna 06/07
1.	Úrokové a podobné výnosy	24 857	28 484	3 627	14,59	28 484	34 601	6 117	21,48
2.	Úrokové a podobné náklady	(6 138)	(7 474)	(4306)	70,15	(7474)	(9 874)	(2400)	32,11
	Čistý úrokový výnos	**18 719**	**21 010**	**2 291**	**12,24**	**21 010**	**24 727**	**3 717**	**17,69**
3.	Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	(386)	(1 487)	(1101)	285,23	(1487)	(2 211)	(724)	48,69
	Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika	**18 333**	**19 523**	**1 190**	**6,49**	**19 523**	**22 516**	**2 993**	**15,33**
4.	Výnosy z poplatků a provizí	9 111	10 046	935	10,26	10 046	11 043	997	9,92
5.	Náklady na poplatky a provize	(727)	(1 049)	(322)	44,29	(1049)	(1 404)	(355)	33,84
	Čisté příjmy z poplatků a provizí	**8 384**	**8 997**	**613**	**7,31**	**8 997**	**9 639**	**642**	**7,14**
6.	Čistý zisk z obchodních operací	1 357	1 740	383	28,22	1 740	1 709	(31)	-1,78
7.	Všeobecné správní náklady	(16395)	(17316)	(921)	5,62	(1316)	(18349)	(1033)	5,97

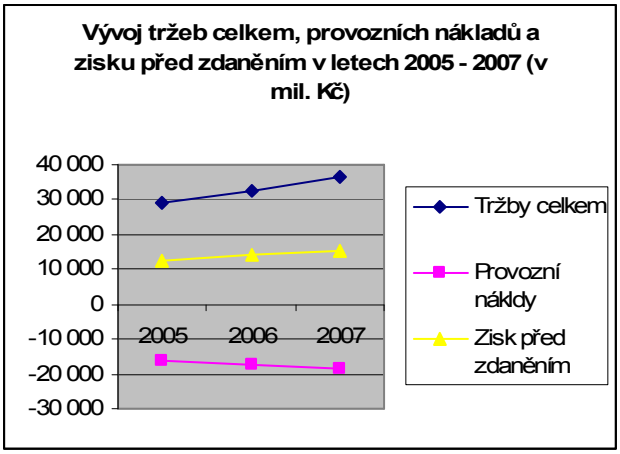
8.	Čisté výnosy z pojišťovacích služeb	374	528	154	41,18	528	649	121	22,92
9.	Zisk z prodeje neživotní části Pojišťovny ČS, a.s.	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	Ostatní provozní výnosy/(náklady) netto	257	585	328	127,63	585	(575)	10	1,71
	Zisk před zdaněním	**12 310**	**14 057**	**1 747**	**14,19**	**14 057**	**15 589**	**1 532**	**10,90**
11.	Daň z příjmů	(3 064)	(3 498)	(434)	14,16	(3498)	(3 213)	285	-8,15
	Zisk po zdanění	**9 246**	**10 559**	**1 313**	**14,20**	**10 559**	**12 376**	**1 817**	**17,21**
12.	Menšinové podíly	(112)	(174)	(62)	55,36	(174)	(228)	(54)	31,03
	Čistý zisk za účetní období náležející akcionářům banky	**9 134**	**10 385**	**1 251**	**13,70**	**10 385**	**12 148**	**1 763**	**19,98**
	Tržby celkem	**28 834**	**32 275**	**3 441**	**11,93**	**32 275**	**36 724**	**4 449**	**13,78**

Zde budeme stejně jako v horizontální analýze rozvahy sledovat jednotlivé podstatné položky. Celkové tržby jsou jednou z nejvýznamnějších položek a jejich procentuální nárust mezi roky 05/06 a 06/07 je skoro o 2%, tudíž z 11,93% na 13,78%. Celkové tržby nám narostly v absolutní hodnotě o 7 890 milionů Kč, což bych nazvala velmi pozitivním trendem. Velký vliv na tento stav má hlavně široká síť poboček po celé republice a to, že Česká spořitelna má největší počet klientů, kteří jsou ochotní ukládat si své peníze v této bance. Banka pak může s penězi disponovat ve svůj prospěch.

Další významnou položkou jsou úrokové a podobné výnosy, které vzrostly v procentuální změně v letech 05/06 a 06/07 z 14,59% na 21,48%. Součástí této položky jsou přijmy nájemného za pronajaté nemovitosti, které byly v roce 2005 259 mil. Kč a v roce 2007 661 mil. Kč.

Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika mají procentuální nárust v letech 05/06 o 285,23%, v letech 06/07 už jen o 48,69%. Zde jsou zahrnuty rezervy na Bonus program, na soudní spory, na nevýhodné smlouvy a na ostatní rizika. Objemově největší rezerva na Bonus program je určena na čerpání odměn klientům za používání platebních karet k bezhotovostním platbám u obchodníků.

Položka všeobecné správní náklady na relativně konstantní tendenci. V této položce jsou zahrnuty náklady na zaměstnance, které obsahují platy a mzdy, příspěvky na sociální zabezpečení a ostatní náklady na zaměstnance. Dále ostatní správní náklady, které obsahují náklady na zpracování dat, náklady na kancelářské prostory, náklady na obchodní operace, náklady na reklamu a marketing, poradentství a právní služby a jiné správní náklady.



Graf – 12 Vývoj tržeb celkem, provozních nákladů a zisku před zdaněním

3.9 Vertikální analýza výkazu zisku a ztráty

Údaje v tabulce jsou v mil. Kč.

	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	2005	%	2006	%	2007	%
1.	Úrokové a podobné výnosy	24 857	86,21	28 484	88,25	34 601	94,22
2.	Úrokové a podobné náklady	(6 138)	21,29	(7 474)	23,15	(9 874)	26,89
	Čistý úrokový výnos	**18 719**	**64,92**	**21 010**	**65,10**	**24 727**	**67,33**
3.	Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	(386)	1,34	(1 487)	4,61	(2 211)	6,02
	Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika	**18 333**	**63,58**	**19 523**	**60,49**	**22 516**	**61,31**
4.	Výnosy z poplatků a provizí	9 111	31,60	10 046	31,13	11 043	30,07
5.	Náklady na poplatky a provize	(727)	2,52	(1 049)	3,25	(1 404)	3,82
	Čisté příjmy z poplatků a provizí	**8 384**	**29,08**	**8 997**	**27,88**	**9 639**	**26,25**
6.	Čistý zisk z obchodních operací	1 357	4,71	1 740	5,39	1 709	4,65
7.	Všeobecné správní náklady	(16 395)	56,86	(17 316)	53,65	(18 349)	49,96
8.	Čisté výnosy z pojišťovacích služeb	374	1,30	528	1,64	649	1,77
9.	Zisk z prodeje neživotní části Pojišťovny ČS, a.s.	-	-	-	-	-	-
10.	Ostatní provozní výnosy/(náklady) netto	257	0,89	585	1,81	(575)	1,57
	Zisk před zdaněním	**12 310**	**42,69**	**14 057**	**43,55**	**15 589**	**42,45**
11.	Daň z příjmů	(3 064)	10,63	(3 498)	10,84	(3 213)	8,75
	Zisk po zdanění	**9 246**	**32,06**	**10 559**	**32,72**	**12 376**	**33,70**
12.	Menšinové podíly	(112)	0,39	(174)	0,54	(228)	0,62
	Čistý zisk za účetní období náležející akcionářům banky	**9 134**	**31,68**	**10 385**	**32,17**	**12 148**	**33,08**
	Tržby celkem	**28 834**	**100**	**32 275**	**100**	**36 724**	**100**

Zvolená položka, která bude mít 100% a budeme vůči ní porovnávat všechny ostatní položky je tržby celkem. Podíl výnosových položek se nám neustále zvyšuje z 86,21% v roce 2005 na 94,22% v roce 2007. Nákladové položky nám také rostou a to z 21,29% v roce 2005 na 26,89% v roce 2007, kdyby ještě náklady klesaly, o to víc by se ještě zvyšoval podíl na zisku.

Tržby celkem mají také rostoucí tendenci. Rostou z 28 834 mil. Kčv roce 2005 na 32 275 mil. Kč v roce 2006 a poté na 36 724 mil. Kč v roce 2007.

Další velmi vysokou položkou jsou všeobecné správní náklady, které klesají od roku 2005 z 56,86% na 49,96% v roce 2007. Ve všeobecných správních nákladech má největší zastoupení položka celkové náklady na zaměstnance.

Výnosy z poplatků a provizí mají mírně klesavou tendenci z 31,60% v roce 2005 na 30,07% v roce 2007. Tato položka obsahuje výnosy z úvěrových činností, z platebního styku, z úschovy, zprávy a obhospodařování aktiv, ze stavebního spoření, z devizových operací, z ostatních operací s cennými papíry a z ostatních finančních činností. Ve výnosech z poplatků a provizí má největší poměrové zastoupení výnosy z obchodního styku.



Graf – 13 Struktura nákladů, výnosů a zisku před zdaněním



Graf – 14 Struktura nákladů, výnosů a zisku před zdaněním



Graf – 15 Struktura nákladů, výnosů a zisku před zdaněním

3.10 Poměrové ukazatele

3.10.1 Ukazatele likvidity

V letech 2005, 2006 a 2007 Česká spořitelna, a.s. nemá žádné zásoby, neboť si veškerý materiál (propagační letáky, kancelářské potřeby a jiné materiály) objednává na zakázku u smluvených firem v časovém předstihu, aby nedocházelo k zbytečnému uskladňování těchto materiálů.

Údaje v tabulkách jsou v mil. Kč.

	2005	2006	2007
Oběžná aktiva	301 524	352 256	438 809
Krátkodobé závazky	275 625	326 171	366 852
Zásoby	0	0	0

	2005	2006	2007
Běžná likvidita	1,09	1,08	1,20
Pohotová likvidita	1,09	1,08	1,20

V našem případě je běžná a pohotová likvidita totožná, neboť nemáme žádné zásoby. Ukazatel likvidity je dostatečný pro hodnotu vyšší než 1,5. Naše ukazatele se pohybují od 1,08 v roce 2006 do 1,20 v roce 2007. Tyto ukazatele vyjadřují okamžitou schopnost firmy uhradit krátkodobé dluhy.

3.10.2 Ukazatele aktivity

V letech 2005, 2006 a 2007 Česká spořitelna, a.s. nemá žádné zásoby, neboť si veškerý materiál (propagační letáky, kancelářské potřeby a jiné materiály) objednává na zakázku u smluvených firem v časovém předstihu, aby nedocházelo k zbytečnému uskladňování těchto materiálů.

Údaje v tabulkách jsou v mil. Kč.

	2005	2006	2007
Tržby celkem	28 834	32 275	36 724
Zásoby	0	0	0
Pohledávky	381 266	402 284	484 103
Závazky z obchodních vztahů	421 255	495 888	554 354

	2005	2006	2007
Doba obratu pohledávky (ve dnech)	4 760,50	4 487,27	4 745,64
Doba obratu závazků z obchodních vztahů (ve dnech)	5 259,77	5 531,37	5 434,31

Doba obratu pohledávek znamená, za jak dlouhou dobu jsou schopni klienti dostát svých závazků vůči naší bance. Můžeme vidět, že tendence splatnosti se pohybuje od 4 487,27 dní v roce 2006 do 4 760,50 dní v roce 2005. Tudíž je tento ukazatel značně nestabilní.

Doba obratu závazků z obchodních vztahů nám udává, za jak dlouhou dobu je Česká spořitelna, a. s. schopna dostát závazků vůči svým klientům. Zde pozorujeme, že tato splatnost se pohybuje od 5 259,77 dní v roce 2005 do 5 531,37 dní v roce 2006.

3.10.3 Ukazatele zadluženosti

Údaje v tabulce jsou v mil. Kč.

	2005	2006	2007
Cizí zdroje	523 816	589 298	654 617
Celková aktiva	654 064	728 393	814 125
Zisk před zdaněním	12 310	14 057	15 589
Nákladové úroky	6138	7 474	9 874
Vlastní kapitál	43 322	48 594	55 576

	2005	2006	2007
Zadluženost	0,80	0,81	0,80
Krytí úroků	3,01	2,88	2,58
Finanční páka	15,10	15,00	14,65

Zadluženost společnosti je velmi vysoká. Jelikož banky obchodují a manipulují s cizím kapitálem, dá se tato situace předpokládat již dopředu. Zadluženost je poměrně stálá, a to v letech 2005 a 2007 je 80% a v roce 2006 mírně narostla na 81%.

Krytí úroků klesá, ale nachází se v kladných číslech. Znamená to, kolikrát je 1 Kč nákladového úroku pokryta ziskem před zdaněním.

Koeficient finanční páky by měl být větší než 1, aby byla finanční páka účinná. To znamená, že růst cizího kapitálu zvyšuje rentabilitu vlastního kapitálu. Z tabulky můžeme vidět, že koeficienty od roku 2005 do roku 2007 mírně klesají, avšak velikost koeficientu je velmi vysoká a stabilní.

3.10.4 Ukazatele rentability

Údaje v tabulce jsou v mil. Kč.

	2005	2006	2007
Zisk po zdanění	9 246	10 559	12 376
Zisk před zdaněním	12 310	14 057	15 589
Aktiva	654 064	728 393	814 125
Vlastní kapitál	43 322	48 594	55 576

	2005	2006	2007
Rentabilita vloženého kapitálu ROI	13,9%	13,2%	10,0%
Výnosnost celkových aktiv ROA	1,4%	1,5%	1,5%
Výnosnost vlastního kapitálu ROE	22,3%	23,0%	23,8%

Ukazatele rentability nám ukazují jak je firma úspěšná. Tyto ukazatele by neměly klesat. Jak můžeme vidět u výnosnosti celkových aktiv je zde nepatrný růst a u výnosnosti vlastního kapitálu je růst od roku 2005 do roku 2007 o 1,5 %.

Ukazatel vloženého kapitálu má opačnou tendenci, a to pokles od roku 2005 do roku 2007 o necelé 4%, což je pro firmu nepříznivé.

4 ZÁVĚR

V závěru mé bakalářské práce bych chtěla shrnout předchozí analýzy a výpočty poměrových ukazatelů. Domnívám se, že z provedených analýz, jak rozvahy, tak výkazu zisků a ztrát žádný závažný problém neplyne. Jak můžeme vidět z tabulek výše, v rozvaze aktiv i pasiv nám tyto hodnoty vykazují neustálý růst. Jediný problém bych viděla ve velmi vysokých hodnotách závazků ke klientům. Tyto závazky by se daly odbourat poté, co klienti splatí své také velmi vysoké pohledávky. Podle mého názoru je tato navrhovaná situace ve firmě, která se nachází v bankovním prostředí, nemožná. V analýze výkazu zisků a ztrát můžeme vidět neustále rostoucí zisk, což je velmi pozitivní pro úspěšné hospodaření v dalších letech.

Dále bych se chtěla zabývat poměrovým ukazatelem zadluženosti. Zadluženost v České spořitelně, a.s. je velmi vysoká. Jelikož banky obchodují a manipulují s cizím kapitálem, dá se tato situace předpokládat již dopředu a tudíž je neřešitelná.

Finanční analýza rozvahy a výkazu zisku a ztráty v České spořitelně, a.s. nám poukázala na celkovou úspěšnost firmy v této oblasti, proto není potřeba navrhovat žádné opatření, které by již tato tak úspěšná firma potřebovala.

Česká spořitelna, a.s. je na českém trhu jednou z největších a také nejúspěšnějších bank. Svědčí o tom celkový počet klientů, kterých má 5,3 milionu. Klientela České spořitelny, a.s. se skládá především z fyzických osob a právnických osob, kteří jsou zaměřeni na malé a střední firmy. V tomto případě bych se zaměřila také na právnické osoby podnikající i ve velkých firmách, se kterými spořitelna spolupracuje jen velmi úzce oproti např.: konkurenční Komerční bance, a.s.. Navrhovala bych sestavit systém výhod, tzv.: balíček služeb pro podnikatele ve velkých firmách, který by vedl ke spolupráci i s touto klientelou.

Při čerpání informací k sestavení mé bakalářské práce jsem spolupracovala s poradenským centrem České spořitelny, a.s. v Hodoníně, ve kterém působím jako brigádník.

Pro tuto pobočku se stává v nynější době největším problémem z pohledu zákazníků stávající otevírací doba, která je následující: 9:00 – 12:30 následuje polední přestávka s uzavřením pobočky a následně 13:30 – 17:00. Někteří klienti, a to hlavně z oblasti podnikatelů, preferují otevření pobočky od 8:00. Naproti tomu pracující klientela by uvítala zru-

šení polední přestávky zaměstnanců ČS, a.s.. Chtěla by si vyřídit finanční záležitosti ve své polední přestávce, protože pracovní doba některých klientů je totožná nebo delší než pokladní hodiny v bance. Touto otázkou se již vedení firmy začíná zaobírat. Problémem ovšem je, že všichni zaměstnanci pracují v jednosměnném provozu. Navrhovala bych v rámci zvýšení spokojenosti klientů rozšíření pracovní doby, a to následovně: od 8:30 – 17:00. Zrušením polední přestávky a posunutím otevírací doby, vzroste počet provozních hodin banky, ale naskýtá se zde problém se stávajícím personálním obsazením. Nynější počet pracovníků je pro navrhovanou pracovní dobu nedostatečný. Tuto situaci by bylo možné řešit zvýšením počtu pracovníků na přepážkách a zavedením provozu na směny.

V celkovém hodnocení regionu je pobočka v Hodoníně vnímána jako jedna z nejlepších z hlediska polohy pobočky, dostupnosti a v neposlední řadě kvality nabízených služeb a poradenské činnosti. Ve městě Hodoníně a jeho okolí byla rozšířená síť bankomatů pro zvýšení spokojenosti klientů. Město Hodonín má v současné době kolem 26 000 obyvatel a atmosféra na pobočce se nese v přátelském duchu, z toho důvodu se k nám klienti rádi vrací.

LITERATURA

Knihy

GRÜNWALD, R., 2001. Analýza finanční důvěryhodnosti podniku, Praha: Ekopress, s. r. o., ISBN – 80-86119-47-5

GRÜNWALD, R., HOLEČKOVÁ, J., 2007. Finanční analýza a plánování podniku, Praha: Ekopress, s. r. o., ISBN – 978-80-86929-26-2

MRKVIČKA, J., KOLÁŘ, P., 2006. Finanční analýza, Praha: ASPI, ISBN – 80-7357-219-2

KISLINGEROVÁ, E., HNILICA, J., 2005. Finanční analýza krok za krokem, Praha: C. H. Beck, ISBN – 80-7179-321-3

Internetové stránky

URL: <http://www.csas.cz>

URL:<http://business.center.cz>

PŘÍLOHY

Rozvaha 2005 – 2007

	AKTIVA	2005	2006	2007
1.	Pokladní hotovost, vklady u ČNB	18 104	23 151	20 394
2.	Pohledávky za bankami	97 846	73 179	65 688
3.	Pohledávky za Českou konsolidační agenturou	15 653	5 000	0
4.	Pohledávky za klienty	267 767	324 105	418 415
5.	Opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-6 672	-6 339	-6 810
6.	Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	36 542	49 540	53 841
7.	a) Cenné papíry k obchodování	19 604	27 803	28 436
8.	b) Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	16 938	21 737	25 405
9.	Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	17 848	18 433	17 674
10.	Cenné papíry na prodej	30 673	39 385	35 486
11.	Majetek určený k prodeji	326	320	78
12.	Účasti v přidružených společnostech	0	0	1
13.	Cenné papíry a ostatní aktiva držená do splatnosti	124 995	141 880	137 859
14.	Finanční umístění pojišťovny	10 292	13 878	15 808
15.	Investice do nemovitostí	6 379	8 772	13 626
16.	Nehmotný majetek	4 462	4 579	4 491
17.	Hmotný majetek	14 787	13 637	15 264
18.	Ostatní aktiva	15 062	18 873	22 310
19.	**Celkem**	**654 064**	**728 393**	**814 125**

	PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL	2005	2006	2007
1.	Závazky bankám	34 898	46 361	58 482
2.	Závazky ke klientům	481 556	537 487	588 526
3.	Závazky v reálné hodnotě	7 362	5 450	7 609
4.	Finanční deriváty se zápornou finanční hodnotou	14 570	12 684	11 081
5.	Emitované dluhopisy	39 282	34 408	47 275
6.	Pojistně technické rezervy	10 625	13 434	15 385
7.	Rezervy	2 626	2 675	3 024
8.	Ostatní pasiva	15 976	20 146	19 929
9.	Podřízený dluh	2 998	5 886	5 605
10.	Vlastní kapitál	44 171	49 862	57 209
11.	a) Menšinové podíly	849	1 268	1 633
12.	b) Vlastní kapitál náležející akcionářům banky	43 322	48 594	55 576
13.	**Pasiva a vlastní kapitál celkem**	**654 064**	**728 393**	**814 125**

Výkazy zisku a ztrát 2005 – 2007

	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	2005	2006	2007
1.	Úrokové a podobné výnosy	24 857	28 484	34 601
2.	Úrokové a podobné náklady	(6 138)	(7 474)	(9 874)
	Čistý úrokový výnos	**18 719**	**21 010**	**24 727**
3.	Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	(386)	(1 487)	(2 211)
	Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika	**18 333**	**19 523**	**22 516**
4.	Výnosy z poplatků a provizí	9 111	10 046	11 043
5.	Náklady na poplatky a provize	(727)	(1 049)	(1 404)
	Čisté příjmy z poplatků a provizí	**8 384**	**8 997**	**9 639**
6.	Čistý zisk z obchodních operací	1 357	1 740	1 709
7.	Všeobecné správní náklady	(16 395)	(17 316)	(18 349)
8.	Čisté výnosy z pojišťovacích služeb	374	528	649
9.	Zisk z prodeje neživotní části Pojišťovny ČS, a.s.	-	-	-
10.	Ostatní provozní výnosy/(náklady) netto	257	585	(575)
	Zisk před zdaněním	**12 310**	**14 057**	**15 589**
11.	Daň z příjmů	(3 064)	(3 498)	(3 213)
	Zisk po zdanění	**9 246**	**10 559**	**12 376**
12.	Menšinové podíly	(112)	(174)	(228)
	Čistý zisk za účetní období náležející akcionářům banky	**9 134**	**10 385**	**12 148**
	Tržby celkem	**28 834**	**32 275**	**36 724**

Organizační schéma

