

EKONOMICKÁ UNIVERZITA V BRATISLAVE
NÁRODOHOSPODÁRSKA FAKULTA

Evidenčné číslo: 101007/B/2019/36097107974894596

ZDOJE BÁNK ZÍSKAVANÉ VKLADMI
OD OBYVATEĽSTVA

Bakalárska práca

2019

Soňa Šimončíková

EKONOMICKÁ UNIVERZITA V BRATISLAVE
NÁRODOHOSPODÁRSKA FAKULTA

ZDOJE BÁNK ZÍSKAVANÉ VKLADMI
OD OBYVATEĽSTVA

Bakalárska práca

Študijný program: Financie, bankovníctvo a investovanie

Študijný odbor: Financie, bankovníctvo a investovanie

Školiace pracovisko: Katedra bankovníctva a medzinárodných financií

Vedúci záverečnej práce: doc. Ing. Dana Tkáčová, PhD.

Bratislava 2019

Soňa Šimončíková

Čestné vyhlásenie

Čestne vyhlasujem, že záverečnú (bakalársku) prácu som vypracovala samostatne. Neporušila som autorský zákon a uviedla všetku použitú literatúru.

Bratislava, dňa 10. 5. 2019

Soňa Šimončíková

PodĎakovanie

Touto cestou ďakujem svojej vedúcej práce, doc. Ing. Dane Tkáčovej, PhD., za pomoc a odborné vedenie pri písaní bakalárskej práce.

ABSTRAKT

ŠIMONČÍKOVÁ, Soňa: *Zdroje bánk získavané vkladmi od obyvateľstva*. – Ekonomická univerzita v Bratislave. Národohospodárska fakulta; Katedra bankovníctva a medzinárodných financií. – doc. Ing. Dana Tkáčová, PhD. – Bratislava: 2019, (44 s.)

Cieľom záverečnej práce je popísať podstatu a druhy zdrojov, ktoré získavajú banky od obyvateľstva, ich význam pre banku a klienta. Práca je rozdelená do 4 kapitol. Obsahuje 11 tabuliek. Prvá kapitola je venovaná komerčným bankám a podielu vlastných a cudzích zdrojov na celkovej bilančnej sume. Charakterizujeme jednotlivé druhy vkladov klientov, ktoré tvoria dôležitú časť zdrojov pre vykonávanie podnikateľskej činnosti bankových inštitúcií. Druhá časť je venovaná určeniu cieľa záverečnej práce. Tretia kapitola obsahuje metodiku práce a metódy skúmania. Záverečná kapitola sa zaoberá vybranými produktami poskytovanými vybranými komerčnými bankami so sídlom na území Slovenskej republiky a zisťovaním podielu vkladov klientov na celkovej bilančnej sume.

Kľúčové slová:

komerčné banky, cudzie zdroje komerčných bánk, vkladové produkty, termínované vklady, hypotekárne úvery

ABSTRACT

ŠIMONČÍKOVÁ, Soňa: Sources of banks obtained by deposits from the population. - University of Economics in Bratislava. Faculty of National Economy; Department of Banking and International Finance. - doc. Ing. Dana Tkáčová, PhD. - Bratislava: 2019, (44 p.)

The aim of the thesis is to describe the nature and types of resources that banks acquire from the population, their importance for the bank and the client. The thesis is divided into 4 chapters. It contains 11 tables. The first chapter is devoted to commercial banks and the share of own and foreign sources in total balance sheet. We characterize individual types of client deposits, which form an important part of the resources for carrying out business activities of banking institutions. The second part is devoted to determining the goal of the final thesis. The third chapter contains the methodology of work and methods of research. The final chapter deals with selected products provided by selected commercial banks based in the Slovak Republic and ascertaining the share of client deposits in total assets.

Keywords:

commercial banks, foreign banks' commercial resources, deposit products, term deposits, mortgage loans

O B S A H

Úvod	8
1 Súčasný stav riešenej problematiky doma a v zahraničí	10
1.1 Pasívne operácie komerčných bánk	11
1.2 Vkladové produkty	12
1.2.1 Vklady na požiadanie	13
1.2.2 Termínované vklady	15
1.2.3 Úsporné vklady	17
1.2.4 Depozitné certifikáty	19
1.2.5 Bankové obligácie	21
1.3 Fond ochrany vkladov	23
2 Cieľ práce	25
3 Metodika práce a metódy skúmania	26
4 Porovnanie zdrojov komerčných bánk	26
4.1 Podnikateľská činnosť vybraných bánk	27
4.2 Zdroje vybraných komerčných bánk	28
4.2.1 Termínované vklady	28
4.2.2 Hypotekárne úvery	32
4.2.3 Podiel termínovaných vkladov a HZL vo vybraných bankách	36
4.3 Podiel vkladov klientov na pasívach vybraných komerčných bánk	38
Záver	40
Zoznam použitej literatúry	42

Úvod

Bankovníctvo má v ekonomike nezastupiteľné miesto a môžeme ho považovať za jeden zo základných pilierov ekonomiky. Jeho história siaha do ďalekej minulosti, novodobé bankovníctvo sa však začalo rozvíjať už od 12. storočia.

Dnes ľudia vidia v bankách možnosť bezpečného uloženia vlastných peňažných prostriedkov s možnosťou efektívneho zhodnotenia kapitálu, a to vďaka prísnej regulácii bankového sektora, prostredníctvom ktorých zavádza zásady, ktoré musí každá banka dodržiavať, čím znižujú riziko insolventnosti a tak budujú u klientov a investorov dôveru.

Vkladové produkty sú základným prvkom pre existenciu bankového sektora. Obchodné banky vďaka ponúkanému sortimentu klientom získavajú peňažné prostriedky na vykonávanie svojej bankovej činnosti. Tvoria prevažnú časť zdrojov na celkovej bilančnej sume na strane pasív.

Komerčné banky ako jediný špecifický subjekt vykonávajú svoju podnikateľskú činnosť na základe obdržanej bankovej licencie, na základe ktorej môžu prijímať vklady a poskytovať úvery, pričom rovnako ako pri ostatných podnikateľských subjektoch je ich hlavným cieľom maximalizácia zisku. Svoje finančné prostriedky získavajú vďaka vkladom od obyvateľstva, ktoré tvoria prevažnú časť vkladov, alebo od podnikov a iných ekonomických subjektov, ktoré môžu predstavovať napríklad štát, iné banky či neziskové organizácie.

Každá obchodná banka si vytvára vlastnú vkladovú základňu, ktorá predstavuje celý ponúkaný sortiment klientom, prostredníctvom ktorého získava kapitál na financovanie aktívnych činností, napríklad na poskytovanie hypotekárnych alebo spotrebných úverov a podobne.

Bakalárska práca sa zameriava na charakteristiku komerčných bánk, vymedzenie cudzích zdrojov a jednotlivých druhov produktov vkladovej základne získavaných od obyvateľstva, definovanie ich významu pre banku a klienta.

Prvá kapitola determinuje komerčné banky a jej zdroje získavané prostredníctvom pasívnych operácií. Obsahuje popis členenia pasív a podiel vlastného a cudzieho kapitálu na celkovej bilančnej sume na strane pasív. Zdôrazňuje dôležitosť cudzích zdrojov pre uskutočňovanie podnikateľskej činnosti obchodných bánk. Venujeme sa jednotlivých druhom vkladových produktov komerčných bánk, ktoré finančné inštitúcie poskytujú ako súčasť svojho sortimentu pre klientov, od čoho sa následne odvíja podiel vkladov na aktívach. Zaoberáme sa bližšou charakteristikou a porovnávaním typov vkladov, a to napríklad z hľadiska doby viazanosti, úrokovou sadzbou a podobne. Zdôrazňujeme tu dôležitosť stability finančných prostriedkov, s ktorými môže banka počas doby splatnosti voľne nakladať.

Druhá časť obsahuje vytýčený cieľ práce, ktorý sa pokúsime vo štvrtej kapitole dosiahnuť na základe metodiky práce. Cieľom záverečnej práce je popísať podstatu a vybrané druhy zdrojov, ktoré získavajú banky od obyvateľstva, ich význam pre banku a klienta a ich následná komparácia v sledovanom období.

Metodike práce a metódam skúmania je venovaná tretia časť bakalárskej práce. Kapitola sa zaoberá našimi pracovnými postupmi, ktorými sme sa na základe metód skúmania snažili o dosiahnutie stanoveného cieľa a ktorými sme skúmali pozorované objekty, čím sme dospeli k daným výsledkom skúmanej problematiky

Štvrtá kapitola venovaná praktickej časti v skratke opisuje bankovú činnosť vybraných komerčných bánk, teda Slovenskú sporiteľňu a Tatra banku. V daných obchodných bankách so sídlom na území Slovenskej republiky sme si následne vybrali 2 typy produktov, ktoré sme bližšie charakterizovali. Osobitú pozornosť sme tak venovali termínovaným vkladom a hypotekárnym úverom. Na základe interných smerníc bánk sme dokázali špecifikovať ich pozitíva a následne ich porovnávať. Zaoberali sme sa ich výhodnosťou, ktorú prinášajú pre banku a klienta. Osobitne sme sa tiež venovali celkovým vkladom klientov jednotlivých bánk a ich podielu na celkovej bilančnej sume na strane pasív, aby sme tak dokázali vyzdvihnúť dôležitosť vkladových produktov komerčných bánk.

1 Súčasný stav riešenej problematiky doma a v zahraničí

Bankovníctvo je dôležitým segmentom, má významné miesto na finančnom trhu a vo významnej miere svojím fungovaním ovplyvňujú iné ekonomické subjekty. Ako uvádza Horvátová vo svojej publikácii: „Bankovníctvo a finančné trhy predstavujú základné piliere stability a ekonomickej moci, a preto si vyžadujú veľmi veľkú pozornosť na rôznych úrovniach teórie, praxe a hospodárskej politiky.“¹

Finančný trh je miestom, kde sa stretáva ponuka a dopyt po voľných finančných prostriedkoch a jeho úlohou je presúvanie týchto prostriedkov od subjektov ktorý ich majú dostatok k subjektom, ktorý ich majú nedostatok. Český ekonóm O. Rejnuš vo svojej práci tvrdí, že „finančný trh nemôže fungovať samostatne, iba v rámci celej ekonomiky, pričom nemôžeme teóriu finančného trhu chápať oddelene od iných oblastí finančnej teórie, ani od ekonómie ako vednej disciplíny.“²

Z uvedeného vyplýva, že banka musí fungovať pod prísne regulovaným bankovým systémom, ktorý je tvorený centrálnou bankou a všetkými obchodnými bankami so sídlom na území danej krajiny.

V nasledujúcej kapitole sa ďalej budeme venovať vymedzeniu a bližšej charakteristike komerčných bánk a kategorizácii pasívnych operácií. Uvedieme, prečo sú práve pasívne operácie dôležité pre vykonávanie bankovej podnikateľskej činnosti, uvedieme a bližšie definujeme jednotlivé druhy vkladových produktov, ktoré ako celok tvoria kladovú základňu každej obchodnej banky a osobitne si tiež bližšie priblížime podstatu a fungovanie Fondu ochrany vkladov

¹ HORVÁTOVÁ, Eva. Bankovníctvo. Žilina : GEORG, 2009. s. 3. ISBN 978-80-89401-03-1.

² REJNUŠ, Oldřich. Finanční trhy. Bratislava : Grada Publishing, 2016. s. 24. ISBN 979-80-247-5871-8.

1.1 Pasívne operácie komerčných bánk

Komerčné banky môžeme definovať ako špecifický podnikateľský subjekt, peňažnú inštitúciu, ktorá vystupuje na finančnom trhu ako finančný sprostredkovateľ platobného styku. Ako jediný môže nakupovať peňažné prostriedky od subjektov, ktoré majú reálny prebytok a následne ich predávať subjektom, ktoré majú reálny nedostatok.

Podľa **zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov** je bankou právnická osoba, ktorej sídlo sa nachádza na území Slovenskej republiky a ktorej právna forma je akciová spoločnosť, má povolenie vykonávať bankovú činnosť, prijíma vklady a poskytuje úvery.

Obchodné banky získavajú zdroje pre svoju podnikateľskú činnosť prostredníctvom pasívnych operácií. Z hľadiska finančných prostriedkov predstavujú pre banku dôležitú časť finančných prostriedkov na krytie aktívnych operácií, na základe ktorých banky dosahujú zisk. Profit determinuje rozdiel medzi úrokmi, ktoré banka prijíma z poskytnutých úverov a úrokmi, ktoré vynakladá na vklady vložené do finančnej inštitúcie veriteľmi.

Vlastný kapitál banky predstavujú predovšetkým vklady akcionárov alebo zakladateľov, prípade podriadené dlhy, rezervy, nerozdelený kapitál a pod. Je tvorený približne 2 – 5 % z celkovej bilančnej sumy na strane pasív. Z hľadiska stability banky sú však existenčne dôležité. Slúžia na ochranu banky pred insolventnosťou, teda neschopnosťou banky splácať svoje záväzky včas, kryjú straty, ktoré môžu vzniknúť v prípade nepriaznivého trhového vývoja, zlého hospodárenia alebo nesplácania poskytnutých úverov veriteľom, a tak sa snažia vytvárať dôveru klientov voči banke. Zabezpečujú financovanie prevádzkových potrieb a vďaka funkcii brzdy zabraňuje preberaniu nadmerného rizika pri vykonávaní svojej bankovej činnosti.

Najväčším zdrojom príjmov komerčných bánk sú **cudzie zdroje**, ktorých podiel na celkovej bilančnej sume pasív predstavuje 95 – 98 %. Tvoria ich predovšetkým vklady klientov, ktoré vytvárajú vkladovú základňu obchodnej banky. Peňažné prostriedky tiež môže získavať prostredníctvom emisných operácií, bankových úverov od iných bánk alebo nákupom

zdrojov od centrálnej banky (Národná banka Slovenska). Za podmienku existencie komerčných bánk teda môžeme považovať voľný tok finančných prostriedkov v ekonomike štátu.

Prostredníctvom pasívnych operácií banky sústreďujú svoje zdroje na podnikanie a využívajú sa na zabezpečovanie aktívnych bankových činností. Situácia banky je tým lepšia, čím je vyšší podiel vkladov na aktívach. Z uvedeného vyplýva, že banka by mala využívať svoje zdroje naplno, pretože príliš mnoho nevyužitých zdrojov znamená, že rentabilita, teda výnosnosť banky, klesá.

Vklady členíme z **hľadiska ekonomických subjektov** na:

- a) *vklady od obyvateľstva* – veriteľom banky je obyvateľstvo,
- b) *vklady od podnikov* – veriteľom banky sú podniky,
- c) *vklady od iných subjektov* – veriteľom banky je iný ekonomický subjekt, štát, banka, nezisková organizácia a pod.³

Podľa dostupných zdrojov Národnej banky Slovenska tvoria vklady obyvateľstva k januáru 2019 viac ako 35 miliárd eur, čo predstavuje približne 61 % celkových vkladov v bankách na Slovensku.

1.2 Vkladové produkty

Banky ponúkajú klientom a investorom široký sortiment vkladových produktov, inak nazývaný ako vkladová základňa. Investovanie peňažných prostriedkov veriteľov do týchto produktov znamená pre banku spôsob získavania cudzích zdrojov.

Produkty komerčných bánk sú založené na princípe toku peňažných prostriedkov v časovom vyjadrení. Predpokladajú vzájomné prepojenie peňažných tokov prichádzajúcich

³ HORVÁTOVÁ, Eva – kolektív. Operácie komerčných bánk. Bratislava : EKONÓM. 2004. s. 53. ISBN 80-225-1843-3.

od banky v podobe pasív, zdrojov komerčnej banky a odchádzajúcich z banky vo forme aktívnych operácií.⁴

Vkladová základňa zahŕňa vkladové produkty komerčných bánk, medzi ktoré zaraďujeme vklady na požiadanie, termínované vklady, úsporné vklady, depozitné certifikáty a bankové obligácie.

1.2.1 Vklady na požiadanie

Vklady na požiadanie, tiež nazývané vklady na videnie, vista vklady alebo denné peniaze, definujeme ako netermínované vklady investorov. Ide o vklady na bežných účtoch, ktoré slúžia ako prostriedok bezhotovostného platobného styku. Klienti svojimi peňažnými prostriedkami na bežných účtoch financujú svoje každodenné potreby, ktoré potrebujú uspokojiť a s ktorými môže voľne disponovať.

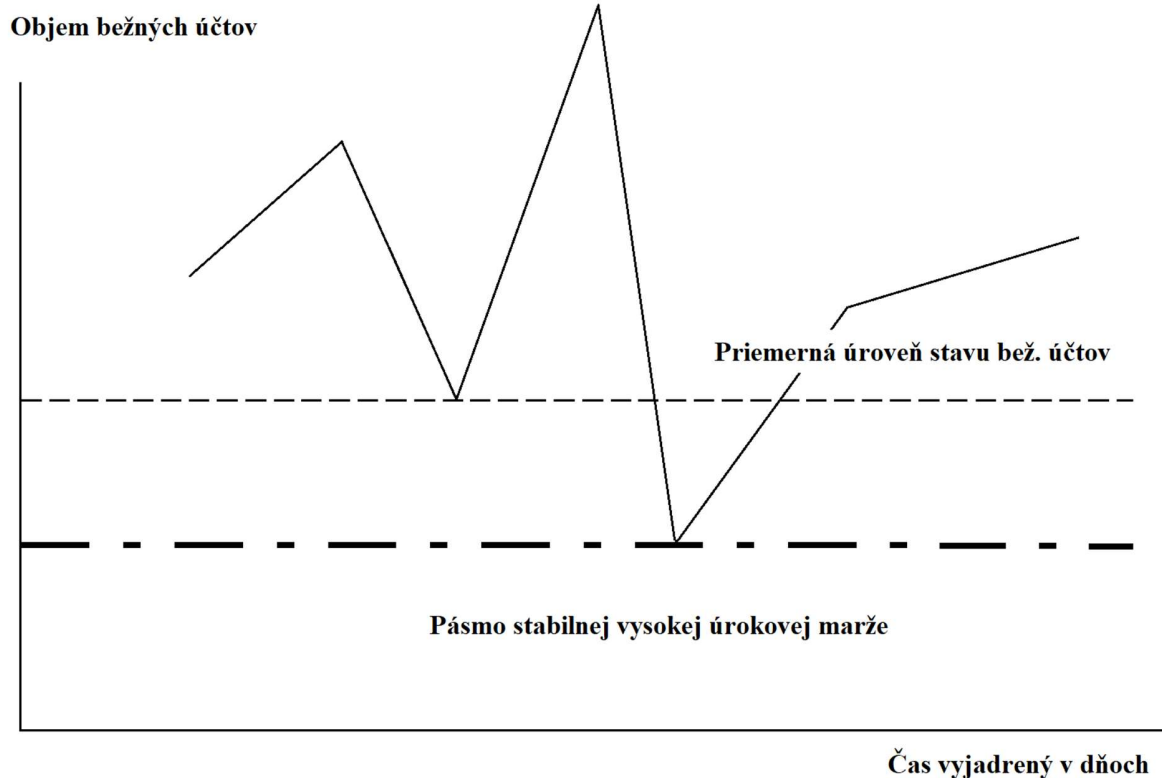
Aj napriek tomu, že pre banku predstavujú najmenej likvidný zdroj príjmov kvôli stálemu uskutočňovaniu platobného styku, teda kvôli neustálej zmene zostatkov na účtoch a svojou nízkou likviditou predstavujú nebezpečenstvo, ich výhodou je, že banka má stále k dispozícii nízko úročené peňažné prostriedky. Vďaka tomu, že stav na bežných účtoch súhrnne sa nikdy nerovná nulovej hodnote, predstavujú financie na bežných účtoch klientov najvýhodnejšie zdroje bánk. Tento jav sa tiež nazýva „**efekt usadeniny**“.

Efekt usadeniny funguje na princípe neustáleho uskutočňovania platobného styku. Banka zaznamenáva ustavičný odlev peňažných prostriedkov, ktoré sú však kompenzované prílevom zdrojov na klientských účtoch v bankách a stav sa tak čiastočne vyrovnáva. Pri prevodoch medzi klientskymi účtami v rámci jednej banky sa celkový stav vkladov na

⁴ HORVÁTOVÁ, Eva. Bankovníctvo. Žilina : GEORG, 2009. s. 144. ISBN 978-80-89401-03-1.

požiadanie nemení. Z dlhodobého aspektu ich teda môžeme považovať za stabilný zdroj príjmov.

Obrázok 1 Efekt usadeniny



Zdroj: HORVÁTOVÁ, Eva a kol. Operácie komerčných bánk (2010)

Z účtovného hľadiska sú pre banky mimoriadne nákladné, preto sú s nimi spojené náklady za vedenie účtov, ktoré tieto výdavky pokrývajú. Tiež je potrebné vybudovanie efektívneho a funkčného stabilného systému, prostredníctvom ktorého je platobný styk realizovaný.

Najviac peňažných prostriedkov je uložených na bežných účtoch klientov (približne 50 % z vkladov obyvateľstva a viac ako 30 % z celkových vkladov Slovenskej republiky).

Práve vďaka týmto údajom môžeme povedať, že vklady od obyvateľstva tvoria podstatne veľkú a dôležitú časť cudzích zdrojov komerčných bánk.

1.2.2 Termínované vklady

Špecifickým znakom termínovaných vkladov je vzdanie sa peňažných prostriedkov konzumentov vložením do peňažnej inštitúcie na určitý čas, počas ktorého sa zaväzuje nedisponovať s týmito prostriedkami. Preto predstavujú pre obchodné banky pomerne stabilný zdroj príjmov, prostredníctvom ktorých zabezpečujú krytie svojich peňažných aktív.

Termínované vklady sú vysoko úročené. Tento faktor je tiež ovplyvňovaný dobou viazanosti, na ktorú sú klienti ochotní uložiť svoje financie do peňažnej inštitúcie. Čím je lehota splatnosti vkladov vyššia, tým je vyšší úrokový výnos.

Krátkodobé termínované vklady sú vklady peňažných zdrojov klientov počas výpovednej lehoty, ktorou je obdobie 12 mesiacov. *Strednodobé termínované vklady* sú spájané s dobou splatnosti v rozmedzí od jedného roka do piatich rokov. *Dlhodobé termínované vklady* majú viazanosť nad 5 rokov a pre banku predstavujú najviac stabilný zdroj peňažných prostriedkov, ktorými banky kryjú svoje dlhodobé podnikateľské aktivity.

Z hľadiska viazanosti členíme termínované vklady na 2 skupiny:

- a) termínované vklady s viazanosťou bez možnosti výberu peňažných prostriedkov pred uplynutím doby viazanosti,
- b) termínované vklady s viazanosťou a možnosťou výberu peňažných prostriedkov pred uplynutím doby viazanosti.⁵

K termínovaným vkladom bez možnosti výberu sa viaže pevný termín splatnosti, ku ktorému prináleží možnosť výberu vkladu bez poplatku. K možnosti výberu zdrojov pred uplynutím doby splatnosti sa vzťahuje výpovedná lehota, kedy je klient povinný oznámiť účel výberu požadovanej výšky. Po uplynutí stanovenej lehoty je následne klientovi vyplatený

⁵ SYŠÁKOVÁ, Viera – ŠLAHOR, Ľudomír. Peniaze a bankovníctvo. Bratislava : KARTPRINT. 2010. s. 106. ISBN 978-80-88870-89-0.

žiadaný vklad. Ten je však znížený o sankcie v podobe zrážok z úroku za porušenie dohodnutej zmluvy, ktorá klienta zaväzuje vybrať si vložené zdroje až po uplynutej dobe viazanosti.

Po uplynutí doby viazanosti vkladu banka peňažné prostriedky automaticky vklad prolonguje, teda predĺži ich platnosť na ďalší termín. Vkladateľovi je vklad vyplatený až po jeho žiadosti, a to v plnej výške spolu s úrokovým výnosom prevodom na účet alebo v hotovosti.

Úrokový výnos termínovaných vkladov môže byť stanovený:

- a) **fixnou úrokovou sadzbou** so stálou výškou úroku počas celej doby vkladu,
- b) **variabilnou (plávajúcou) úrokovou sadzbou**, ktorej výška reaguje na aktuálny stav na medzibankovom trhu,
- c) **progresívne úrokovou sadzbou** – stimulujú buď vyššie vkladané sumy, alebo dlhšiu dobu splatnosti.

Sadzbby, ktoré plynú z termínovaných vkladov obchodnej banky sa odvíjajú od spôsobu určenia úrokových sadzieb jednotlivých bánk a v porovnaní s netermínovanými vkladmi majú vyššie úrokové výnosy. Sú jedným z nástrojov obchodnej politiky komerčných bánk.

Rovnako si banka určuje aj spôsob ukladania vkladov. Pod *pevným vkladom* rozumieme, že nie je určená len lehota viazanosti, ale aj výška vkladu, ktorá musí byť vložená. *Otvorený vklad*, naopak, neobmedzuje investora vo výške uloženia vkladu. Klient teda môže na termínovaný vklad odvieť akúkoľvek časť svojich peňažných prostriedkov.

Termínované vklady sú administratívne menej náročné, ako sú netermínované vklady. Pre banky sú stabilným zdrojom príjmov a z hľadiska likvidity majú veľký význam. Práve to je dôvodom neustáleho rozširovania sortimentu termínovaných vkladov, nakoľko najmä od nich sa odvíja financovanie dlhodobých aktív peňažných inštitúcií.

1.2.3 Úsporné vklady

Úsporné vklady slúžia na sporenie peňažných prostriedkov klientov. Pre banku sú viac stabilným zdrojom ako netermínované vklady, no zároveň menej stabilným ako termínované vklady. Slúžia predovšetkým pre potreby fyzických osôb.

Úsporné vklady členia na 4 skupiny:

- a) vkladové účty,
- b) účty majetkového sporenia,
- c) účty stavebného sporenia,
- d) účty poisťného sporenia.⁶

Vkladové účty

Prevládajúcou formou vkladových účtov sú vkladné knižky. Tie môžeme definovať ako cenný papier, ktorý je vydaný bankou klientovi na požiadanie pri prvom vklade.

Je modifikovaná tak, aby na nej boli zobrazované jednotlivé vklady, výbery a nové zostatky. Banka povolí výber peňažných prostriedkov po predložení vkladnej knižky a občianskeho preukazu majiteľa, prípadne splnomocnenia fyzickej osoby vlastníkom, ktorá môže konať v jeho mene.

V minulosti boli popredným produktom sporenia, no v súčasnosti sú vkladné knižky nahradené inými produktami bánk. Ich vydávanie a spravovanie bolo administratívne a nákladovo náročné, nakoľko s nimi boli spojené výdavky s ich tlačou, výmenou, prípadne skartovaním. Aj napriek širokému sortimentu bánk, vkladné knižky patria naďalej medzi obľúbené bankové produkty.

⁶ HORVÁTOVÁ, Eva. Bankovníctvo. Žilina : GEORG, 2009. s. 152. ISBN 978-80-89401-03-1.

Účty majetkového sporenia

Sú vydávané a slúžia na dlhodobé investovanie klientov do cenných papierov pre zhodnotenie vlastných úspor, pričom ich charakteristickým znakom je progresívne úročenie a využitie zdrojov len na kapitálovom trhu. Účty majetkového sporenia sú účelovo viazané a môžu byť využívané bankou len na stanovené účely, čo nezahŕňa napríklad realizáciu úverových aktivít.

Po uplynutí zmluvného obdobia je klientovi vyplatený vklad spolu s percentuálnou časťou zo zisku, pričom táto suma je zrazená o náklady banky súvisiace s nadobudnutím a predajom, prípadne rizikom kurzovej straty.

Účty stavebného sporenia

Zákazníci si zakladajú účty majetkového sporenia, ktoré slúžia na akumulovanie zdrojov počas určitého, vopred stanoveného obdobia. Stavebné sporenie môže poskytovať len banka (stavebná sporiteľňa), ktorá má v súlade s bankovou licenciou podľa osobitného predpisu právo na prijímanie vkladov od sporiteľov stavebného sporenia a poskytovanie úverov na stavebné účely. Sú podporované štátom, a tak majú konzumenti nárok na štátne prémie a poskytnutie stavebného úveru alebo medziúveru.

Podľa **zákona č. 310/1992 Zb. o stavebnom sporení** vymedzuje stavebné sporenie financovanie bytových potrieb a stavebných účelov, ktoré sa vzťahujú na bývanie na území Slovenskej republiky. Na základe novely zákona, ktorá nabera účinnosť od 1. januára 2019 je štátna prémia vo výške 2,5 % z ročného vkladu, pričom suma nesmie presahovať výšku 70 eur. Sporiteľ ju však získa až po splnení podmienok určených zákonom.

Klient uskutočňuje sporenie prostredníctvom pravidelných mesačných splátok alebo v podobe jednorazových vkladov. Po skončení lehoty viazanosti je zákazníkovi vyplatené stavebné sporenie, ktoré sa ďalej neviaže k účelovému použitiu zdrojov.

Účty poisťného sporenia

Uzatvárajú sa na základe dvoch zmlúv. Účty poisťného charakteru pozostávajú z uzatvorenia životného poistenia a vzťahujú sa na pravidelné vklady zákazníkov v rámci sporenia. Spotrebiteľovi je po uplynutí doby viazanosti vyplatená plná výška jeho vkladu spolu s prémieou, ktorú obdrží v rámci splatenia vkladu bankou ako odmenu za dodržiavanie zmluvných podmienok počas doby viazanosti. Finančné inštitúcie tak majú k dispozícii dlhodobý peňažný kapitál

1.2.4 Depozitné certifikáty

Depozitné certifikáty, inak označované aj ako vkladové listy alebo vkladové certifikáty, môžeme definovať ako druh cenného papiera, ktorý je nástrojom peňažného trhu. Sústreďuje sa tu ponuka krátkodobého kapitálu a dopyt po ňom. Slúži ako potvrdenie emitenta (banky) o prijatí jednorazového vkladu peňažných prostriedkov od veriteľov, pričom vyznačená menovitá hodnota cenného papiera je jednou z náležitostí depozitného certifikátu.

Depozitný certifikát determinuje právo majiteľa na vyplatenie menovitej hodnoty spolu s výnosom v stanovenej lehote od peňažnej inštitúcie, ktorej vyplýva povinnosť tento záväzok splniť. Tá zodpovedá za vyplatenie menovitej hodnoty depozitného certifikátu spolu s výnosovým úrokom, ktorý je stanovený úrokovou sadzbou v percentách v deň splatnosti.

Doba splatnosti depozitných certifikátov je zvyčajne 3, 6, 9 alebo 12 mesiacov. V prípade, že je doba ich splatnosti viac ako 12 mesiacov, hovoríme o termínovaných depozitných certifikátoch. Tie sú splatné po dobu 1, 2, 3 až 5 rokov.

Pre klientov sa stali veľmi populárnym finančným nástrojom na peňažnom trhu pre zhodnocovanie svojho kapitálu, a to práve pre vyšší úrokový výnos oproti termínovaným vkladom. Nakupujú ich teda rôzne ekonomické subjekty. Jedná sa zväčša o obyvateľstvo, podniky a orgány verejného sektora. Práve preto ich peňažné inštitúcie emitujú v rôznych menovitých hodnotách:

- **v nízkej menovitej hodnote** – emitujú sa pre potreby obyvateľstva, ktoré využívajú vkladové listy ako alternatívu sporiacich účtov, jeho hodnota sa pohybuje od 500,- do 1 000,- USD;
- **v strednej až vysokej menovitej hodnote** – sú určené pre podniky a verejný sektor. Nakoľko je ide o veľké investície investorov, je s veriteľmi banky dohodnutá doba splatnosti individuálne v závislosti od podnikov a jeho menovitá hodnota je viac ako 1 000,- USD.⁷

Depozitné certifikáty **môžu byť emitované:**

- **na meno** – na depozitnom certifikáte je uvedené meno majiteľa cenného papiera, ktorý ho má v držbe, pričom v prípade zmeny majiteľa sa prevádza rubopisom na inú osobu. Podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách, ktorý nabera účinnosť od 1. 1. 2019 na základe zákona č. 177/2018 Z. z. a č. 373/2018 Z. z. môžu mať listinné vkladové listy v Slovenskej republike podľa § 11 ods. 3 len formu cenných papierov na meno;
- **na doručiteľa** – môže s ním nakladať akákoľvek osoba, ktorá má cenný papier v držbe. Finančné prostriedky sú v dobe splatnosti vyplatené osobe, ktorá bankovej inštitúcií predloží depozitný certifikát na zaplatenie. Držiteľ s ním môže akokoľvek nakladať – vymeniť s inou osobou za hotovosť, vyrovnať ním svoje záväzky a pod. Prevod sa vykonáva odovzdaním listiny.

Z hľadiska **obchodovateľnosti na sekundárnom trhu** delíme depozitné certifikáty na:

- **obchodovateľné depozitné certifikáty**, ktoré môžu majitelia počas doby držby predat’;
- **neobchodovateľné depozitné certifikáty** – vlastníci ich nemôžu počas doby držby predat’, no zato sú ocenené vyšším úrokovým výnosom.

⁷ CHOVANCOVÁ, Božena a kol.. Finančné trhy : Nástroje a transakcie. Bratislava : Wolters Kluwer. 2016. s. 174. ISBN 978-80-8168-330-5.

Emitovanie depozitných certifikátov môže byť vo forme **listinných cenných papierov**, ktoré sa však už v súčasnosti nepoužíva. Ide o cenný papier, ktorý je vydávaný emitentom veriteľovi vo forme listiny. Avšak kvôli nevyhnutnej potrebe ochrany pred falšovaním a zničením banky ponúkajú klientom možnosť ich úschovy. **Zaknihované cenné papiere** poznáme len ako formu účtovných cenných papierov. Pre evidenciu cenných papierov slúži **Centrálny depozitár cenných papierov Slovenskej republiky**.

1.2.5 Bankové obligácie

Bankové obligácie, resp. bankové dlhopisy, môžeme definovať ako druh nedeliteľného dlhového cenného papiera so strednodobým alebo dlhodobým charakterom. Pre peňažné inštitúcie predstavujú stabilný zdroj príjmov.

Bankám na základe emitovania bankového dlhopisu vzniká povinnosť vyplatiť majiteľovi po uplynutí lehoty splatnosti menovitú hodnotu cenného papiera spolu s príslušným úrokom, ktorý plynie z investovania do bankového dlhopisu.

Na rozdiel od ostatných druhov vkladov sa k dlhovým cenným papierom nevzťahuje zákon o ochrane vkladov podľa **zákona č. 118/1996 Z. z. o ochrane vkladov na základe § 3 ods. 4 písm. o)** a tak z nich neplynie povinnosť prispievať do fondu ochrany vkladov.

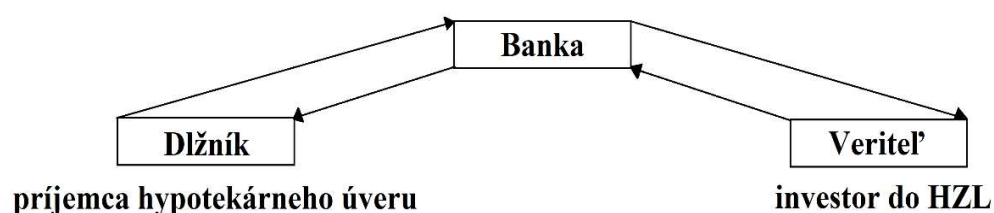
Hypotekárne záložné listy

Hypotekárne záložné listy (HZL), tiež nazývané aj kryté dlhopisy, sa využívajú na refinancovanie hypotekárnych úverov. Sú vydávané len oprávnenými bankami, ktoré majú licenciu na uskutočňovanie hypotekárnych obchodov, pričom banky môžu používať zdroje nadobudnuté z HZL len na poskytovanie hypotekárnych úverov alebo na krytie HZL. Klient na základe zmluvy ručí svojim nehnuteľným majetkom.

V tomto vzťahu vystupuje banková inštitúcia ako sprostredkovateľ, na základe čoho získava peňažné prostriedky od ekonomických subjektov (podniky, domácnosti, iné komerčné

banky). Tieto prostriedky ďalej poskytne žiadateľom o hypotekárny úver, pričom ručí svojou nehnuteľnosťou, ktorá kryje emitované hypotekárne záložné listy v prípade insolventnosti klienta.

Obrázok 2 Trojstranný vzťah pri hypotékach



Zdroj: CHOVANCOVÁ, Božena a kol. – Finančné trhy (2016)

Na kvalitu hypotekárnych záložných listov vplýva vo veľkej časti spôsob ich krytia. Tieto spôsoby tiež nazývame ako systémy krytia HZL. *Adresný systém* sa v súčasnosti už nepoužíva. Išlo o spôsob krytia, kedy na každý hypotekárny úver pripadal určitý súbor HZL. *Všeobecný systém* je pre banky najvýhodnejším spôsobom krytia HZL. V tomto prípade neexistuje žiadna väzba medzi konkrétnym objemom HZL a im zodpovedajúcimi ručenými nehnuteľnosťami. *Blokový systém* je však zo všetkých spôsobov najpoužívanější, nakoľko sa HZL emitujú k presne stanovenému portfóliu poskytovaných hypotekárnych úverov v závislosti od ručených nehnuteľností klientami pri žiadosti o hypotekárne úvery. Výhodou je, že riziko je rozložené medzi väčší počet dlžníkov.⁸

Podľa publikácie Viktórie Múčkovej o Modely hypotekárnych záložných listoch (hypotekárnych bánk) v strednej Európe zverejnenej Národnou bankou Slovenska, *riadne krytie HZL* determinuje krytie pohľadávkami hypotekárnych úverov, a to do výšky najviac 70 % ceny nehnuteľnosti. Môže byť nahradené *náhradným krytím HZL*, ktorých výška je

⁸ CHOVANCOVÁ, Božena a kol.. Finančné trhy : Nástroje a transakcie. Bratislava : Wolters Kluwer. 2016. s. 133 - 134. ISBN 978-80-8168-330-5.

maximálne 10 % súhrnnej nominálnej hodnoty HZL vydaných bankou. Nominálna hodnota HZL vydaných bankou musí byť krytá minimálne v takej istej výške, v akej boli celkovo poskytnuté a minimálne s rovnakým výnosom.⁹

1.3 Fond ochrany vkladov

Systém ochrany vkladov je ochranný nástroj finančného trhu, ktorý chráni vkladateľov pred nebezpečenstvom straty v prípade úpadku banky. Chráni tak vklady klientov spolu s úrokmi plynúcimi z vkladov príslušnej banky pred insolventnosťou, teda pred neschopnosťou banky vyplácať vklady investorov na požiadanie.

Prostredníctvom fondu ochrany vkladov banka posilňuje dôveru klientov voči finančným inštitúciám, na základe ktorej vykonávajú svoju podnikateľskú činnosť, nakoľko bez dôvery by bankový sektor nemohol plnohodnotne fungovať. Z tohto dôvodu sú na banky kladené vysoké požiadavky týkajúce sa predovšetkým na kvalitu, stabilitu a spoľahlivosť fungovania.

Fond ochrany vkladov sa zriaďuje podľa **zákona č. 118/1996 Z. z. o ochrane vkladov a o zmene a doplnení niektorých zákonov**, ktorý upravuje základné práva a povinnosti týkajúce sa systému ochrany vkladov. Tieto príspevky sú odvádzané na samostatné účty v centrálnej banke.

Podľa zákona zdroje fondu tvoria:

- príspevky od bánk,
- výnosy z použitia peňažných prostriedkov,
- úvery,
- prostriedky získané na základe uplatnenia práv, ktoré fond nadobudol,
- návratné finančné výpomoci a dotácie zo štátneho rozpočtu na podporu plnenia úloh a systému ochrany vkladov podľa zákona,

⁹ MÚČKOVÁ, Viktória. Model hypotekárnych záložných listov (hypotekárnych bánk) v strednej Európe. Bratislava. [online]. 1998.

- ďalšie príjmy podľa osobitých zákonov.

Na tvorbe fondu sa podieľajú všetky banky a filiálok zahraničných bánk so sídlom na území Slovenskej republiky, pričom musia odvádzať vstupný, ročný a mimoriadny príspevok. Tento záväzok vzniká banke na základe bankovej licencie podľa osobitého predpisu v deň prijatia prvého vkladu.

Vstupný príspevok je hradený jednorazovo v výške 35 000 eur. *Ročný príspevok* je určovaný bankám individuálne Národnou bankou Slovenska, pričom jeho výška za príslušný kalendárny rok musí byť minimálne vo výške 0,01 % z celkovej sumy vkladov v danej banke za kalendárny rok a tento príspevok je odvádzaný do fondu periodicky. Za *mimoriadny príspevok* považujeme príspevky, ktorými sú navýšené prostriedky fondu určené na výplatu náhrad vkladov za presne stanovených podmienok.

Zákon o ochrane vkladov podľa § 3 ods. 1 chráni vklady fyzických a právnických osôb, ktoré vložia svoje peňažné prostriedky do finančnej inštitúcie súvisiace s vykonaním akýchkoľvek bankových obchodov súvisiace v bankovými činnosťami, platobných operácií (teda vklad, výber alebo prevod peňažných prostriedkov na pokyn klienta). V prospech klientov chráni ich vklady vrátane úrokov a iných majetkových výhod.

Tento zákon sa nevzťahuje na:

- a) vklady, ktoré boli vložené do banky pred dňom, kedy sa vklady stali nedostupnými, t. j. banka bola vyhlásená za insolventnú alebo jej bola pozastavená banková činnosť rozhodnutím konkurzového súdu,
- b) vklady na doručiteľa a zostatkový stav jeho zrušeného vkladu (vzťahuje sa predovšetkým na vkladné knižky, depozitné zmenky a pokladničné poukážky na doručiteľa)
- c) vklady, ktoré sú finančnými nástrojmi za podmienok stanovených osobitými predpismi,
- d) vklady, ktorých kapitál (istina) nie je spratná v menovitej hodnote,

- e) vklady, ktorých kapitál je splatný v menovitej hodnote na základe dohody s bankou alebo osobitnej záruky,
- f) vklady bánk alebo filiálok zahraničných bánk na vlastný účet vo vlastnom mene,
- g) vklady, ktoré boli predmetom trestnej činnosti,
- h) vklady finančnej inštitúcie,
- i) vklady podnikateľa s cennými papiermi,
- j) vklady poisťovní a zaistovní,
- k) vklady subjektov kolektívneho investovania na základe zhromažďovania peňažných prostriedkov s cieľom investície v prospech investorov,
- l) vklady dôchodkových správcovských spoločností spolu s majetkom v dôchodkovom fonde,
- m) vklady doplnkových dôchodkových spoločností spolu s majetkom v dôchodkovom fonde,
- n) vklady orgánov verejnej správy,
- o) vklady vo forme dlhových cenných papierov vydaných bankou, vlastné zmenky a šeky.¹⁰

Ministerstvo financií vypracovalo v spolupráci s Národnou bankou Slovenska doplnenie zákona Národnej rady Slovenskej republiky š. 118/1996 Z. z. o ochrane vkladov a o zmene a doplnení niektorých zákonov. Novelu predstavuje **zákon č. 55/2017 Z. z.**, ktorým sa menia a dopĺňajú niektoré zákony a ktorý nadobudol účinnosť 1. júna 2017.

2 Cieľ práce

Cieľom záverečnej práce je popísať podstatu určitých druhov zdrojov vo vybraných komerčných bankách so sídlom na území Slovenskej republiky a ich výhody, ktoré získavajú klienti od bankových inštitúcií a opačne.

¹⁰ § 3 ods. 4 zákona č. 118/1996 Z. z. o ochrane vkladov a o zmene a doplnení niektorých zákonov

Zameriame sa na determinovanie 2 typov produktov – termínovaných vkladov a hypotekárnych úverov, ktoré budeme sledovať vo vybraných komerčných bankách, a to v Slovenskej sporiteľni a Tatra banke. Po bližšom definovaní sa zameriame na ich porovnanie medzi vybranými bankami, čím dokážeme určiť, ktorá z finančných inštitúcií ponúka produkty výhodnejšie a do ktorých sa klientom oplatí viac investovať pre efektívne zhodnotenie ich vlastného kapitálu. Následne upriamime pozornosť na vývoj skúmaných vkladových produktov za posledných 5 rokov na základe výročných správ vybraných bánk. Docielime tak, že zistíme, do ktorých z produktov klienti bánk investujú viac. Osobitú časť venujeme zisťovaniu a pozorovaniu podielu vkladov klientov za posledných 5 rokov na základe výročných správ Slovenskej sporiteľne a Tatra banky, aby sme tak dokázali dôležitosť vkladov pre komerčné banky a pre vykonávanie ich podnikateľskej činnosti.

3 Metodika práce a metódy skúmania

Vychádzajúc zo stanovených cieľom sme v bakalárskej práci využili viacero metód, vďaka ktorým sme sa dokázali venovať skúmanej problematike. Prostredníctvom analýzy sme determinovali dané zdroje vybraných bánk, zisťovali sme ich podstatu a výhody pre banky a pre klientov pre lepšie poznanie sledovaných javov. Následne sme pozorovali vývoj investícií klientov do produktov na vývoj podielu na celkovej bilančnej sume na strane pasív za posledných 5 rokov prostredníctvom výročných správ a tieto údaje sme na základe komparácie ďalej porovnávali z hľadiska vybraných bánk a vybraných zdrojov za určité obdobie. Nakoniec sme vďaka syntéze dokázali zjednotiť jednotlivé pozorované časti a tak sme zistili vzájomný vzťah medzi jednotlivými zložkami.

4 Porovnanie zdrojov komerčných bánk

V nasledujúcej kapitole sa budeme venovať jednotlivým vkladovým produktom vybraných bánk so sídlom v Slovenskej republike. Zaoberať sa budeme porovnávaním

a skúmaním rozdielov ponúkaného sortimentu komerčných bánk Slovenská sporiteľňa a Tatra banka, na základe ktorých sa klienti rozhodujú pre uloženie svojich peňažných prostriedkov do produktov bánk, aby čo najefektívnejšie zhodnotili svoj kapitál.

4.1 Podnikateľská činnosť vybraných bánk

Slovenská sporiteľňa

Slovenská sporiteľňa je bankou s najdlhšou históriou v rámci bankového sektora v Slovenskej republike. Je prvou slovenskou bankou. Vznikla už v roku 1824 a postupne svoju činnosť naďalej rozširovala do ďalších miest. Až v roku 1990 získala univerzálne bankové povolenie na vykonávanie všetkých bankových operácií. O 11 rokov neskôr sa Slovenská sporiteľňa stala predajom väčšinového podielu akcií súčasťou Erste Group Bank AG, ktorá je jednou z najväčších poskytovateľom finančných služieb vo východnej a strednej Európe.

V súčasnosti má na Slovensku dominantné postavenia a je najväčšou komerčnou bankou. Aj pre svoj široký sortiment poskytovaných produktov a služieb má vďaka svojej bankovej činnosti najväčší podiel vkladov na finančnom trhu. Je vlastníkom licencie od medzinárodnej spoločnosti EUROPAY International a MASTERCARD International a ako druhá banka v celkom svete postupne nahrádza EUROPAY International EMV čipovými kartami.

Tatra banka

Tatra banka je od roku 1990 prvou súkromnou komerčnou bankou v bankovom sektore v Slovenskej republike. Svoju činnosť začala vykonávať v roku 1885 a zreteľne ovplyvnila vývoj slovenského peňažníctva. Vo veľkej miere začala rozširovať svoju činnosť, a to predovšetkým prostredníctvom rozširovania svojich pobočiek v ďalších regiónoch. V roku 1948 sa zlúčila so Slovenskou bankou, čím vznikla Slovenská Tatra banka. V súčasnosti je členom Raiffeisen Bank International AG (RBI Group), ktorá je najmocnejšou bankovou skupinou v Rakúsku.

4.2 Zdroje vybraných komerčných bánk

Slovenská sporiteľňa a Tatra banka ponúkajú svojim klientom široký sortiment produktov, vďaka ktorým si môžu uložiť svoje peňažné prostriedky, prípadne môžu prostredníctvom vkladov rýchlo a efektívne zhodnotiť svoj kapitál.

V nasledujúcej kapitole budeme porovnávať termínované vklady a hypotekárne úvery Slovenskej sporiteľne a Tatra banky a následne budeme analyzovať, do ktorej z bánk je pre klientov výhodnejšie investovať do týchto druhov produktov.

4.2.1 Termínované vklady

Slovenská sporiteľňa

Slovenská sporiteľňa poskytuje možnosť uloženia peňažných prostriedkov klientov počas určitej doby viazanosti, počas ktorej sa nám vklad zúčtuje. Výhodou je vedenie účtov bez akýchkoľvek poplatkov a zaručená výška úrokového výnosu, ktorá plyní počas celej doby viazanosti a ktorý obdrží vkladateľ spolu s plnou výškou vloženého kapitálu.

Banka poskytuje 2 typy termínovaných vkladov:

- termínovaný vklad,
- termínovaný vklad s výplatou úrokov vopred.

Na **termínovaný vklad** je možné, na rozdiel od termínovaného účtu s výplatou úrokov vopred, vložiť vklad aj v zahraničných menách, t. j. USD, CZK a GBP. Od príslušnej meny a doby viazanosti sa odvíja aj výška potrebná na založenie termínovaného účtu. Minimálnu výšku predstavuje vklad v hodnote 500 EUR / USD / GBP alebo 10 000 CZK. Doba splatnosti je v prípade vkladu v eurách 1, 12, prípadne 36 mesiacov, pričom splatnosť pri uložení peňažných prostriedkov do banky v inej mene je spravidla 1 alebo 12 mesiacov. Peňažné prostriedky je pri danom type vkladu možné vybrať aj pred termínom splatnosti.

Výhodou termínovaného vkladu je lepšie úročenie. Ide o službu „Výhodný súčet“, kde platí úrok + 0,10 % p. a. pre termínovaný vklad s lehotou splatnosti do 1 roka, a úrok + 0,20 % p. a., ak je doba splatnosti 1 rok a viac. Tento úrok je však klientovi pripočítaný k základnému vkladu pri splnení stanovených podmienok, teda v prípade, že:

- má klient vedený bežný účet v banke a bude vedený až do doby splatnosti termínovaného vkladu,
- má klient vedený sporiaci účet v banke, na ktorý bude mesačne vložená minimálna suma sporenia.

Kobmi vklad je tvorený kombináciou termínovaného vkladu a investíciou do podielového fondu SPORO Aktívne portfólio. Obsahuje minimálny vklad na termínovanom účte 500 eur a SPORO Aktívnom portfóliu 1 000 eur. Výhodami sú úrokový výnos termínovaného vkladu vo výške 1,50 % p. a. a zvýhodnený vstupný poplatok 0,80 % zo vstupnej investície SPORO.

Tabuľka 1 Ročné úrokové sadzby termínovaných vkladov Slovenskej sporiteľne podľa doby viazanosti (v %)

Mena	Minimálny vklad	Doba viazanosti (v mesiacoch)		
		1 m.	12 m.	36 m.
EUR	500	0,11*	1,50**	
		0,01	0,01	0,21*
USD	500	0,01	0,01	-
GBP	500	0,01	0,01	-
CZK	1 000	0,01	0,01	-

* Úrokový výnos pre balík „Výhodný súčet“

** Úrokový výnos pre Kombi účet

Zdroj: Vlastné spracovanie podľa údajov z webovej stránky Slovenská sporiteľňa

Termínovaný vklad s výplatom úrokov vopred je špecifický úhradou úrokov z vkladu klientom v hotovosti ešte pred uplynutím doby viazanosti. Vklad je možný len v mene euro, pričom minimálna výška vkladu predstavuje hodnotu 1 000 EUR a úroková sadzba predstavuje počas celej doby splatnosti, ktorá je 18 mesiacov, výšku 0,21 % z vkladu.

Tabuľka 2 Ročná úroková sadzba termínovaného vkladu s výplatom úrokov vopred Slovenskej sporiteľne podľa doby viazanosti (v %)

Mena	Minimálny vklad	Doba viazanosti 18 m.
EUR	1 000	0,21

Zdroj: Vlastné spracovanie podľa údajov z webovej stránky Slovenská sporiteľňa

Tatra banka

Tatra banka poskytuje jeden druh termínovaného vkladu klientom. Na tento termínovaný vklad je možné vložiť peňažné prostriedky v mene EUR, USD, CHF, GBP a CZK. Od výšky vkladu a doby viazanosti sa ďalej odvíjajú úrokové sadzby, ktoré sú kvôli odlišným menám rozdielne. Každý vklad je však úročený garantovanou úrokovou sadzbou stanovenou v zmluvných podmienkach, ktorá sa počas doby uloženia peňažných prostriedkov v banke nemení. V Tatra banke nie je stanovená minimálna výška vkladu.

Tabuľka 3 Ročné úrokové sadzby termínovaných vkladov Tatra banky podľa doby viazanosti (v %)

Mena	Vklad	Doba viazanosti (v mesiacoch)						
		< 1 m.	1 m.	3 m.	6 m.	12 m.	24 m.	36 m.
EUR	0 – 329 999	0,01	0,01	0,01	0,01	0,05	0,10	0,10
CHF	0 – 499 999	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
CZK	0 – 9 999 999	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
GBP	0 – 199 999	0,00	0,50	0,70	0,80	0,90	-	-
USD	0 – 349 999	0,00	0,10	0,20	0,30	0,50	-	-

Zdroj: Vlastné spracovanie podľa údajov z webovej stránky Tatra banky

Porovnanie

V nasledujúcej tabuľke sme porovnali jednotlivé úrokové sadzby termínovaných vkladov Slovenskej sporiteľne a Tatra banky pri vklade peňažných prostriedkov do banky v eurách. Zohľadnili sme rovnakú dobu viazanosti, na základe čoho dokážeme lepšie určiť efektívne zhodnotenie kapitálu investorov.

Tabuľka 4 Porovnanie ročných úrokových sadzieb termínovaných vkladov Slovenskej sporiteľne a tatra banky podľa doby viazanosti (v %)

Banka	Doba viazanosti (v mesiacoch)		
	1 m.	12 m.	36 m.
SLSP	1,50**		
	0,11*	0,21*	0,21*
	0,01	0,01	0,01
TB	0,01	0,05	0,10

* Úrokový výnos pre balík „Výhodný súčet“

** Úrokový výnos pre Kombi účet

Zdroj: Vlastné spracovanie podľa údajov z webovej stránky Slovenskej sporiteľne a Tatra banky

Zistili sme, že v prípade vkladu peňažných prostriedkov do termínovaných vkladov je pre klientov výhodnejšie uložiť svoj kapitál do Slovenskej sporiteľne, ale len v prípade, že využíva program „Výhodný súčet“ alebo Kombi účet, do ktorého je však možné investovať len po dobu 12 mesiacov. Pre uloženie vkladu pod tieto výhody je však potrebné splniť podmienky uvedené v texte vyššie. V prípade, že klient dané podmienky nesplní, úroková sadzba je konštantná po celú dobu viazanosti, a to vo výške 0,01 %. V takomto prípade je efektívnejšie vložiť peňažné prostriedky do Tatra banky, kde je vyššia doba viazanosti ocenená vyššími úrokovými výnosmi.

4.2.2 Hypotekárne úvery

Hypotekárne úvery poskytujú bankové inštitúcie klientom prostredníctvom emisie hypotekárnych záložných listov, ktoré sú súčasťou vkladovej základne podieľajúcej sa na tvorbe celkovej bilančnej sumy na strane pasív.

Práve vďaka tejto skutočnosti, že sa hypotekárne úvery neposkytujú zo zdrojov vkladov klientov ani z emisie cenných papierov, ale sú poskytované klientom na základe investície do hypotekárnych záložných listov, zaoberali sme sa analýzou a porovnávaním jednotlivých hypotekárnych úverov poskytovaných Slovenskou sporiteľňou a Tatra bankou.

Slovenská sporiteľňa

Slovenská sporiteľňa ponúka možnosť o žiadosť hypotekárneho úveru na financovanie výstavby nehnuteľnosti. Umožňuje postupné navyšovanie hodnoty úveru podľa zvyšujúcej sa ceny nehnuteľnosti.

Pri **hypotéke bez prekážok** sa banka okrem poskytnutia úveru postará aj o objednanie znaleckého posudku a niektoré administratívne náklady, napríklad poplatok potrebný pre zapísanie nehnuteľnosti do katastra vo výške 66 eur, uhradí banka samotná. Hypotekárne úvery poskytuje klientom až do výšky 90 % z ceny nehnuteľnosti, pričom do 70 % z hodnoty nehnuteľnosti klient nemusí preukazovať účel úveru

Rovnako ako pri termínovaných vkladov, aj pri žiadosti o hypotekárny úver sú úrokové sadzby výhodnejšie v prípade, že je klient dodrží podmienky stanovené programom „Výhodný súčet“. Na základe týchto podmienok je úroková sadzba za úver nižšia, ak:

- má klient v Slovenskej sporiteľni vedený osobný účet (nemôže byť v povolenom prečerpaní) a účet sporenia, pričom musí byť mesačne splácaná minimálna suma sporenia → *úroková sadzba je znížená o 0,50 %*
- je v zmluve uvedené poistenie k úveru, ktoré trvá po celú dobu úverového vzťahu → *úroková sadzba je znížená o 0,20 %*

Hypotéka bez prekážok pre mladých poskytuje možnosť získania úveru pre osoby vo veku od 18 do 35 rokov a získanie daňového bonusu až do výšky 400 eur, ktorý si môže uplatniť po prvom čerpaní úveru ročne počas piatich rokov v daňovom priznaní.

Hypotéka na refinancovanie slúži na zníženie mesačných nákladov klientov, pričom predpokladom je práve zníženie úrokovej sadzby. Je s ňou spojená aj možná žiadosť o navýšenie hypotekárneho úveru. K refinancovaniu je potrebné doložiť znalecký posudok na základe ohodnotenia ceny nehnuteľnosti a sú s ním spojené predovšetkým jednorazové poplatky. Refinancovanie hypotekárneho úveru pre mladých sa kvôli nároku na štátny príspevok počas piatich rokov neodporúča, nakoľko v prípade splatenia úveru pred uplynutím doby splatnosti klient musí vrátiť dovtedy poskytnutý štátny príspevok.

Tabuľka 5 Ročné úrokové sadzby hypotekárnych úverov Slovenskej sporiteľne

Fixácia	Úroková sadzba (v %)	Úrok z omeškania (v %)
1 rok	od 1,19* od 1,89	5,00
3 roky	od 1,19* od 1,89	
5 rokov	od 1,39* od 2,09	
10 rokov	od 2,79* od 3,49	

* Úroková sadzba pre balík „Výhodný súčet“

Zdroj: Vlastné spracovanie podľa údajov z webovej stránky Slovenská sporiteľňa

Tatra banka

Tatra banka, rovnako ako Slovenská sporiteľňa, má povolenie na poskytovanie hypotekárnych úverov. Ponúka možnosť čerpania finančných prostriedkov na úhradu

nákladov spojených s výstavbou nehnuteľnosti, alebo v prípade Americkej hypotéky na financovanie iných potrieb klientov.

Hypotéku^{TB} poskytuje Tatra banka už od kúpy stavebného pozemku na výstavbu domu a bytu až do výšky do 90 % z ceny nehnuteľnosti. Výšku hypotekárneho úveru pritom určí banka po preskúmaní bonity klienta, teda schopnosti klienta splácať svoje záväzky včas. Spolu s možnosťou čerpania hypotekárneho úveru klient môže získať aj spotrebný bezúčelový úver, ktorý môže použiť na čokoľvek, napríklad na nákup zariadenia do domácnosti. Rovnako ako pri Hypotéke bez prekážok pre mladých v Slovenskej sporiteľne, aj v Tatra banke má klient nárok na daňový bonus až do výšky 400 eur, ktorý si môže uplatniť v daňovom priznaní po dobu 5 rokov.

Americkú hypotéku^{TB} môže klient využiť na financovanie čohokoľvek, napríklad na splatenie iných úverov, kúpu auta a pod. Rovnako ako pri klasickej hypotéke, aj tu klient ručí svojou nehnuteľnosťou. K hypotéke tiež môže získať bezúčelový úver so zvýhodnenou úrokovou sadzbou.

Hypotéku so štátnym príspevkom pre mladých nie je zo zákona možné poskytovať od 1. januára 2018. Hypotéky uzavreté pred týmto dňom majú naďalej rovnaké úrokové sadzby bezo zmeny.

Refinančná hypotéka^{TB} slúži na refinancovanie hypotekárneho úveru pre zníženie mesačných splátok klientov.

Hypotéka na refinancovanie slúži na zníženie mesačných nákladov klientov, pričom predpokladom je práve zníženie úrokovej sadzby. Pri žiadosti o refinancovanie je nutné poskytnutie znaleckého posudku na ohodnotenie ceny nehnuteľnosti, ktorý je akceptovateľný až do 5 rokov od jeho vystavenia.

Tabuľka 6 Ročné úrokové sadzby hypotekárnych úverov Tatra banky

Fixácia	Úroková sadzba (v %)	Úrok z omeškania (v %)
1 rok	od 0,05* od 1,45	5,00
2 roky	od 0,05* od 1,45	
3 roky	od 0,05* od 1,25	
5 rokov	od 0,05* od 1,55	
7 rokov	od 1,95	

* Hypotéky so štátnym príspevkom pre mladých

Zdroj: Vlastné spracovanie podľa údajov z webovej stránky Tatra banka

Klasická aj Americká hypotéka majú počas fixácie 1, 2, 3, a 5 rokov rovnaké základné úrokové sadzby. Na rozdiel od Americkej hypotéky je však možné uzavrieť klasickú hypotéku aj na obdobie fixácie 7 rokov.

Porovnanie

Na základe údajov sme porovnávali jednotlivé úrokové sadzby pri poskytovaných hypotekárnych úverov Slovenskej sporiteľne a Tatra banky. Zohľadnili sme dobu fixácie, teda obdobie, počas ktorého banka garantuje klientovi výšku úrokovej sadzby aj pri zmene situácie na finančnom trhu.

Tabuľka 7 Porovnanie ročných úrokových sadzieb hypotekárnych úverov Slovenskej sporiteľne a Tatra banky

Fixácia	Banka	Úroková sadzba (v %)	Úrok z omeškania (v %)
1 rok	SLSP	od 1,19* od 1,89	5,00
	TB	od 1,45	
3 roky	SLSP	od 1,19* od 1,89	
	TB	od 1,25	
5 rokov	SLSP	od 1,39* od 2,09	
	TB	od 1,55	

* Úroková sadzba pre balík „Výhodný súčet“

Zdroj: Vlastné spracovanie podľa údajov z webovej stránky Slovenskej sporiteľne a Tatra banky

Zistili sme, že hypotekárny úver Slovenskej sporiteľne a Tatra banky je ocenený nižšou úrokovou sadzbou v prípade fixácie úveru na menej ako 3 roky. Pre klientov je výhodnejšie čerpanie hypotekárneho úveru v Slovenskej sporiteľni, ale len v prípade, že využíva program „Výhodný súčet“, kde musí dodržať presne stanovené podmienky. V prípade, že klient dané podmienky nespĺňa, je pre neho výhodnejšie požiadať o hypotekárny úver Tatra banku, nakoľko je ocenený nižšou úrokovou sadzbou ako úvery Slovenskej sporiteľne bez využívania programu.

4.2.3 Podiel termínovaných vkladov a HZL vo vybraných bankách

Po podrobnej analýze sme na základe konsolidovaného výkazu a výkazu o vydaných dlhových cenných papierov zistili objem termínovaných vkladov a hypotekárnych záložných

listov, ktoré sú svojou emisiou dôležité pre financovanie hypotekárnych úverov poskytovaných klientom. Objem je sledovaný k 31. decembru po dobu 5 rokov.

Tabuľka 8 Porovnanie termínovaných vkladov Slovenskej sporiteľne a Tatra banky (v tis. €)

Rok	2014	2015	2016	2017	2018
Slovenská sporiteľňa	3 474 516	3 614 957	2 944 383	2 814 788	2 556 253
Tatra banka	1 775 544	2 006 675	1 090 000	1 041 704	1 174 772

Zdroj: Vlastné spracovanie podľa údajov z webovej stránky Slovenskej sporiteľne a Tatra banky

Termínované vklady boli v priebehu posledných 5 rokov populárne najmä v roku 2015, no postupne ich obľúba u investorov klesá. cenných papierov. Podľa výročných správ sme zaznamenali najmä v Slovenskej sporiteľni výrazný úpadok, a to až o viac ako 1 miliardu eur. V Tatra banke sme zaznamenali len mierny rast vkladov od klientov. Podľa nášho názoru sa investorom v súčasnosti viac oplatí investovať do podielových fondov a cenných papierov, kde majú väčšiu pravdepodobnosť zhodnotenia svojho majetku.

Tabuľka 9 Porovnanie HZL Slovenskej sporiteľne a Tatra banky (v tis. €)

Rok	2014	2015	2016	2017	2018
Slovenská sporiteľňa	717 331	891 911	1 103 311	1 304 114	1 481 915
Tatra banka	618 031	644 471	702 024	751 006	575 210

Zdroj: Vlastné spracovanie podľa údajov z webovej stránky Slovenskej sporiteľne a Tatra banky

Vo všeobecnosti sa hypotekárne záložné listy, na rozdiel od termínovaných vkladov, stávajú čoraz viac populárne. Klienti investujú svoj kapitál za účelom efektívnejšieho zhodnotenia, a to aj napriek miernemu poklesu v Tatra banke. Naopak, v Slovenskej sporiteľni

sa za posledných 5 rokov zvýšili investície do týchto cenných papierov o približne 750 miliónov eur.

4.3 Podiel vkladov klientov na pasívach vybraných komerčných bánk

Vklady klientov sú jedným z najdôležitejších zdrojov komerčných bánk pre uskutočňovanie svojej podnikateľskej činnosti. Tvoria prevažnú časť z celkovej bilančnej sumy na strane pasív, pričom najväčšiu časť vkladov klientov tvoria peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách.

Národná banka Slovenska sleduje vklady klientov rámci celého územia, ktorá zohľadňuje vklady na základe zostavených výročných správ jednotlivých bánk overených audítormi so sídlom na území Slovenskej republiky.

Na základe výročných správ Slovenskej sporiteľne a Tatra banky sme dokázali zistiť podiel vkladov klientov na celkových pasívach a následne ich porovnávať. V nasledujúcich tabuľkách (tabuľka 8 a 9) sme uviedli údaje z konsolidovaných výkazov o finančnej situácii k 31. decembru za posledných 5 rokov.

Tabuľka 10 Podiel vkladov klientov na celkových pasívach Slovenskej sporiteľne (v tis. €)

Rok	2014	2015	2016	2017	2018
Vklady klientov	9 666 285	10 671 536	11 384 309	12 477 892	13 653 163
Celkové pasíva	12 968 650	13 980 026	14 825 374	16 343 112	17 442 906
Podiel vkladov klientov na pasívach	74,54 %	76,33 %	76,79 %	76,35 %	78,28 %

Zdroj: Vlastné spracovanie podľa výročných správ Slovenskej sporiteľne

Podľa výročnej správy Slovenskej sporiteľne zostavenej k 31. decembru 2018 boli celkové záväzky spolu s vlastným imanom hodnotu viac ako 17,4 miliardy eur na celkovej bilančnej sume na strane pasív, čo predstavuje medziročný nárast o 6,7 %, teda o približne 1,1 miliardy eur. Vklady klientov na základe konsolidovaného výkazu predstavovali hodnotu 13,6 miliardy eur. Podľa zistených informácií sme zistili, že celkové vklady klientov predstavovali v roku 2018 podiel na celkových pasívach 78,27 %.

Tabuľka 11 Podiel vkladov klientov na celkových pasívach Tatra banky (v tis. €)

Rok	2014	2015	2016	2017	2018
Vklady klientov	7 337 794	8 719 428	8 966 815	10 036 592	10 928 189
Celkové pasíva	9 681 224	11 215 116	11 373 028	12 502 678	13 195 897
Podiel vkladov klientov na pasívach	75,79 %	77,75 %	78,84 %	80,28 %	82,82 %

Zdroj: Vlastné spracovanie podľa výročných správ Tatra banky

Tatra banka vo svojej výročnej správe k 31. decembru 2018 uvádza výšku celkových záväzkov spolu s vlastným imanom sumu takmer 13,2 miliardy eur na celkovej bilančnej sume na strane pasív. Banka tak zaznamenala medziročný nárast pasív o 5,5 %. Vklady klientov predstavovali celkovú výšku v hodnote 10,9 miliardy eur. Podľa konsolidovaného výkazu o finančnej situácii sme zistili, že celkové vklady klientov predstavovali ku koncu roka 2018 podiel na celkových pasívach 82,82 %.

Na základe údajov vo výročných správach Slovenskej sporiteľne a Tatra banky uvedených v tabuľkách 10 a 11 sme dokázali porovnať sledované hodnoty, a tak sme dospeli k záveru, že vklady klientov predstavujú v peňažnom vyjadrení väčšiu časť v Slovenskej sporiteľni. Avšak, podiel vkladov klientov na celkových pasívach tvorí väčšiu časť v komerčnej banke Tatra banka, kde sme zaznamenali každoročný nárast o viac ako 1 %, pričom v roku 2018 tvorí medziročný rozdiel podielu vkladov klientov na pasívach až 2,54 %.

Záver

Bankový sektor je neoddeliteľnou súčasťou finančného trhu a plní veľmi dôležitú úlohu pre efektívne fungovanie ekonomiky, čím ovplyvňuje všetky ekonomické subjekty danej krajiny. Daná skutočnosť je zapríčinená tým, že sa na trhu stretáva ponuka a dopyt po finančných prostriedkoch za účelom ich sprostredkovania voľných finančných prostriedkov podľa aktuálnych potrieb ekonomických subjektov – presúvanie prostriedkov od subjektov, ktorý ich majú dostatok k tým, ktorý ich majú nedostatok.

Cieľom bakalárskej práce bolo definovať, čo znamená pojem komerčná banka a charakterizovať jednotlivé bankové produkty tvoriace vkladovú základňu odzrkadľujúcu sa na celkovej bilančnej sume na strane pasív, vďaka čomu môže banka uskutočňovať svoju podnikateľskú činnosť.

Komerčné banky majú v súčasnosti čoraz väčšiu konkurenciu, preto musia zohľadňovať aj ponúkaný sortiment ostatných bánk a následne zostaviť vlastnú vkladovú základňu, ktorá by vyhovovala banke z hľadiska podnikania a podnikateľského zámeru a rovnako aj klientom. Ide predovšetkým o oblasti spojené s úrokovými sadzbami a poplatkami, nakoľko klienti porovnávajú všetky možnosti a vyberajú pre nich najlepšiu alternatívu, do ktorej budú následne investovať pre čo najlepšie zhodnotenie ich vlastného kapitálu. Práve vďaka vkladom klientov môžu bankové inštitúcie rozširovať svoju podnikateľskú činnosť a zvyšovať svoju konkurencieschopnosť voči ostatným finančným inštitúciám, keďže ich dlhodobým cieľom je čo najvyššia maximalizácia zisku.

V práci sme sa bližšie venovali predovšetkým termínovaným vkladom a hypotekárnym úverom Slovenskej sporiteľne a Tatra banky. K výsledkom sme prišli na základe zohľadnenia rovnakej doby viazanosti pri termínovaných vkladov a rovnakej doby fixácie pri hypotekárnych úveroch a následne sme lepšie dokázali určiť výhodnosť pre klientov z hľadiska výšky úrokových sadzieb. Vďaka tejto metóde sme dokázali určiť, že v prípade termínovaných vkladov, ale aj v prípade žiadosti o hypotekárny úver je pre klientov výhodnejší ponúkaný sortiment Slovenskej sporiteľne ale len v prípade využívania programu

„Výhodný súčet“. V prípade nevyužívania daného programu je pre klientov efektívnejšie využívanie ponúkaného sortimentu Tatra banky.

Na základe toho, že každá z bánk má vlastnú vkladovú základňu a každý produkt má tak rôzne výhody a odlišné úrokové sadzby, zisťovali sme, do ktorého produktu sa klientom oplatí viac investovať. Dospeli sme k záveru, že napriek zvyšujúcej sa popularite investovania do hypotekárnych záložných listov preferujú klienti vkladanie vlastných prostriedkov na termínované vklady. Z oboch hľadísk klienti uprednostňujú investovanie do vkladových produktov Slovenskej sporiteľne, čo môže byť podľa nášho názoru zapríčinené poskytovaním výhodných balíkov, vďaka ktorým sa oplatí investovať do daných produktov, ale aj tým, že v súčasnosti má Slovenská sporiteľňa dominantné postavenie a je najväčšou komerčnou bankou na území Slovenskej republiky s najdlhšou históriou podnikania.

Na záver môžeme vďaka záznamom vo výročných správach bánk zhodnotiť, že vklady klientov predstavujú najväčšiu, a teda aj najdôležitejšiu časť zdrojov bánk. Podľa výročných správ za posledných 5 rokov celkové vklady klientov neprekročili úroveň podielu vkladov klientov na celkovej bilančnej sume na strane pasív hranicu pod 70 % a ich podiel vo vybraných bankách naďalej stúpa. Práve to je dôkazom, že bez vkladov klientov by banka nemohla fungovať, a teda by nebola schopná uskutočňovať svoju bankovú podnikateľskú činnosť.

Zoznam použitej literatúry

BELÁS, Jaroslav – *Manažment vkladových produktov*. Bratislava : ELITA, 1998. 152 s. ISBN 80-8044-053-0.

GRÚŇ, Lubomír – *Bankovníctvo a poisťovníctvo*. Bratislava : EUROUNION, 2001. 164 s. ISBN 80-88984-25-4.

HORVÁTOVÁ, Eva. *Bankovníctvo*. Žilina : GEORG, 2009. 318 s. ISBN 978-80-89401-03-1.

HORVÁTOVÁ, Eva – kolektív. *Operácie komerčných bank*. Bratislava : EKONÓM, 2004. 168 s. ISBN 80-225-1843-3.

CHOVANCOVÁ, Božena – MALACKÁ, Viera – DEMJAN, Valér – KOTLEBOVÁ, Jana. *Finančné trhy : Nástroje a transakcie*. Bratislava : Wolters Kluwer., 2016. 644 s. ISBN 978-80-8168-330-5.

MEDVEĎ, Jozef – TKÁČ, Marián. *Banky – história, teória a prax*. Bratislava : Sprint 2, s. r. o., 2013. 650 s. ISBN 978-80-89393-73-2.

REJNUŠ, Oldřich. *Finanční trhy*. Bratislava : Grada Publishing 2016. 384 s. ISBN 979-80-247-5871-8.

SIVÁK, Rudolf – HORVÁTOVÁ, Eva – MÚČKOVÁ, Viktória – TKÁČOVÁ, Dana. *Hypotekárne bankovníctvo. Finančné nástroje na podporu bytovej výstavby v SR*. Bratislava : SPRINT. 2007.

SYSÁKOVÁ, Viera – ŠLAHOR, Ľudomír – *Peniaze a bankovníctvo*. Bratislava : KARTPRINT, 2010. 144 s. ISBN 978-80-88870-89-0.

TKÁČOVÁ, Dana – BELÁS, Jaroslav – HORVÁTOVÁ, Eva – CHOVANCOVÁ, Božena – MALACKÁ, Viera. *Finančné trhy a bankovníctvo*. Praha : Wolters Kluwer, 2017. 312 s. ISBN 978-80-7552-528-4.

ZBYNĚK, Revenda – MANDEL, Martin – KODERA, Jan – MUSÍLEK, Petr – DVOŘÁK, Petr, BRADA, Jaroslav – *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 3. vydání. Praha : MANAGEMENT PRESS, 2000. 640 s. ISBN 807-26-132-1.

Elektronické zdroje:

HRVOĽOVÁ, Božena. Úrok a úrokové sadzby v úlohe diskontného faktora [online]. Bratislava : BIATEC, 21.05.2001, roč. 9, č. 5, s. 10 – 13. ISSN 1335-0900. Dostupné na: https://www.nbs.sk/_img/Documents/_PUBLIK_NBS_FSR/Biatec/Rok2001/BIATEC_5_2001.pdf

MÚČKOVÁ, Viktória – Model hypotekárnych záložných listov (hypotekárnych bánk) v strednej Európe. Inštitút menových a finančných štúdií. Bratislava. 1998. [online] Dostupné na: https://www.nbs.sk/_img/Documents/PUBLIK/1998_Model%20hypotekarnych%20zalozn ych%20listov.pdf

Vklady a prijaté úvery v sektorovom členení k 31. decembru 2018 [online]. Dostupné na: https://www.nbs.sk/sk/statisticke-udaje/financne-institucie/banky/statisticke-udaje-penaznych-financnych-institucii/vklady?fbclid=IwAR2mDxNhEQx_qh6tOJXXqB7jazQarUjSMf6xxt4M2mR5zHhIk2t2_3BHPjk

Výročná správa 2018, Slovenská sporiteľňa, a. s. [online]. Dostupné na: https://www.slsp.sk/content/dam/sk/slsp/www_slsp_sk/documents/financne-ukazovatele/vyrocna-sprava-slsp-2018.pdf

Výročná správa 2018, Tatra banka, a. s. [online]. Dostupné na: https://www.tatrabanka.sk/files/archiv/financne-ukazovatele/vyrocne-spravy/TB_Vyrocná_sprava_2018_SK_web.pdf

Zákon č. 55/2017 Z. z. o štátnej službe a o zmene a doplnení niektorých zákonov [online]. Dostupné na: <https://www.slov-lex.sk/pravne-predpisy/SK/ZZ/2017/55/20190412>

Zákon č. 118/1996 Z. z. o ochrane vkladov a o zmene a doplnení niektorých zákonov [online]. Dostupné na: <https://www.slov-lex.sk/pravne-predpisy/SK/ZZ/1996/118/20170601>

Zákon č. 310/1992 Zb. o stavebnom sporení [online]. Dostupné na: <https://www.slov-lex.sk/pravne-predpisy/SK/ZZ/1992/310/20190101>

Zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov [online]. Dostupné na: <https://www.slov-lex.sk/pravne-predpisy/SK/ZZ/2001/483/20190301>