

BANKOVNÍ ÚVĚR A JEHO VYUŽITÍ PRO FINANCOVÁNÍ PODNIKU – PŘÍPADOVÁ STUDIE

BANK LOAN AND ITS USE FOR BUSINESS FINANCING - CASE STUDY

Autor: Ludmila Turková

Vedoucí práce: Doc. JUDr. Ing. Otakar Schlossberger, Ph.D.

2023

Anotace:

Bakalářská práce se věnuje bankovnímu úvěru jako jednomu z hlavních možností financování. Práce má za cíl srovnat výhodnost financování investice bankovním úvěrem s možností financování vlastními zdroji za doby, kdy je vysoká inflace. K tomuto účelu je použita metoda čisté současné hodnoty, která umožňuje porovnat výhodnost obou způsobů financování. Teoretická část práce definuje důležité pojmy jako podnik, finance podniku, finanční analýza a bankovní úvěr pro lepší orientaci v dané problematice. V praktické části je představený podnik podroben finanční analýze a na základě metody čisté současné hodnoty je vyhodnocena výhodnost investice v podobě pořízení výrobního stroje. Investice může být financována vlastním kapitálem nebo za pomoci bankovního úvěru. Samotná případová studie ukázala, že v obou případech není investice ztrátová, ale použití bankovního úvěru má větší výnosnost.

Klíčová slova:

Bankovní úvěr, financování, podnik, inflace, investice, kapitál, finanční analýza, metoda čisté současné hodnoty

Key words:

Bank loan, financing, company, inflation, investment, capital, financial analysis, net present value method

Anotation:

The bachelor thesis focuses on bank loan as one of the main options for financing. The aim of the thesis is to compare the advantages of financing investments through bank loan versus financing through own resources during times of high inflation. The net present value method is used to compare the profitability of both financing methods. The theoretical part of the thesis defines important concepts such as company, company finance, financial analysis, and bank loan to provide a better understanding of the issue. In the practical part, a company is subjected to financial analysis, and based on the net present value method, the profitability of the investment in the form of purchasing a production machine is evaluated. The investment can be financed with own capital or with the help of a bank loan. The case study itself showed that in both cases the investment is not unprofitable, but using a bank loan is more profitable.

Vyhodnocení případové studie:

Obě hodnoty NPV vyšly v nezáporných číslech, což znamená, že ať se firma rozhodne pro kteroukoliv variantu, investice se vyplatí. Hodnota výnosu je vyšší u bankovního úvěru, jako zdroje financování. Pokud by se firma rozhodla investici financovat z vlastního kapitálu, výnosnost by byla o 11 % nižší. To znamená, že bankovní úvěr je pro firmu výhodnějším zdrojem financování a měla by ho využít k financování této investice. Využití bankovního úvěru by umožnilo firmě dosáhnout vyššího výnosu z investice a zároveň snížit celkové náklady na financování.

	Srovnání NPV	rozdíl	% rozdíl
VK	19 284 956	+ 2 382 803	+ 11 %
CK	21 667 759		

