

MASARYKŮV ÚSTAV VYŠŠÍCH STUDIÍ - BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

Tomáš Pavlík 2021

NÁZEV PRÁCE

Bankovní úvěr a jeho využití pro financování podniku

-případová studie

STUDIJNÍ PROGRAM

Ekonomika a management

VEDOUCÍ PRÁCE

Doc. JUDr. Ing. Otakar Schlossberger, Ph.D.

ABSTRAKT

Bakalářská práce pojednává o tématice bankovního úvěru, financování podniku a zjištěním vhodného způsobu financování nákupu dlouhodobého majetku pro průmyslový podnik. V teoretické části se zabývám možnostmi financování podniku a druhy podniků v České republice. Dále bankovním úvěrem a jeho vlastnostmi a funkcemi. Praktická část potom nastiňuje vybraný bankovní produkt, metody analýzy přímo pro konkrétní investici a porovnání způsobu financování strojního vybavení firmy.

ABSTRACT

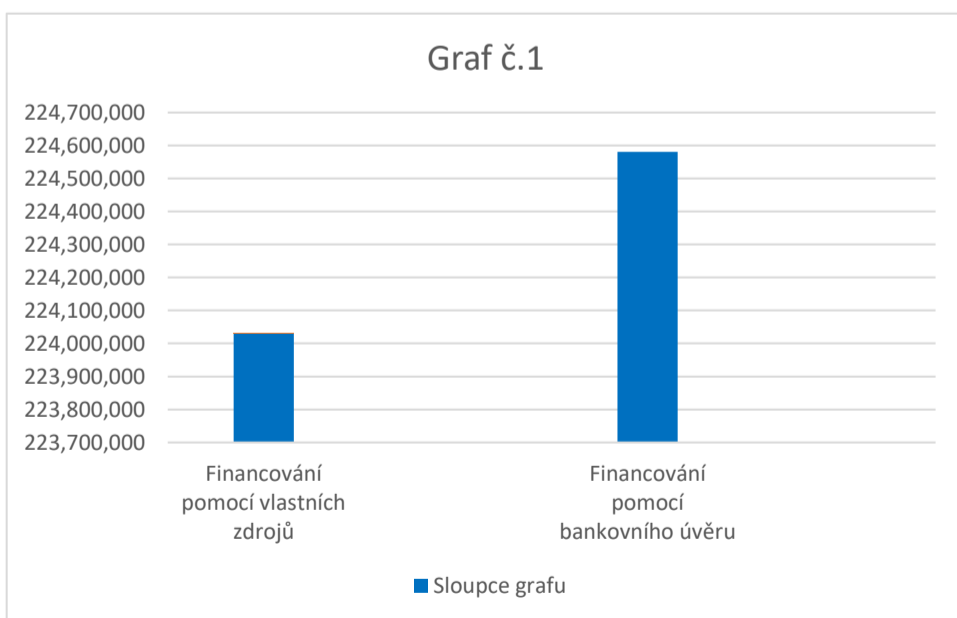
The bachelor thesis deals with the topic of bank loan, business financing and finding suitable way of financing the purchase of fixed assets for an industrial company. In the theoretical part I deal with the possibilities of financing a company and types of companies in the Czech Republic. Furthermore, a bank loan and its features and functions. The practical part outlines the selected banking product methods of analysis directly for a specific investment and a comparison of how to finance the company's machinery.

ZÁVĚR

Projektem, který byl použit pro demonstrování jednotlivých možností financování bylo zakoupení robotického strojního vybavení v hodnotě 98,361,000Kč za účelem zvýšení automatizace funkce podniku a nárůstu jeho produkce pro firmu KE Ostrov-Elektrik s.r.o. V práci jsem počítal s reálnou finanční analýzou firmy, kterou jsem osobně zpracoval, avšak údaje z této analýzy, jak o firmě, tak o jejím provozu byly následně upravené, aby nedošlo k žádným nepříjemnostem v případě zveřejnění práce. Stejně tak i propočet jednotlivých splátek úvěru a roční úrok byl nastaven pouze jako simulace pouze s využitím aktuálních sazeb banky.

První možnost financování nákupu dlouhodobého majetku je bankovní úvěr. Pro podnik je tento způsob výhodný z hlediska snížení základu daně o úroky a také zvýšení rentability vlastního kapitálu, který v tomto způsobu financování nebude nutné využít. Zápornou stránkou financování pomocí bankovního úvěru je navýšení zadluženosti podniku. Bankovní úvěr je veden v cizích zdrojích podniku a tím tedy dochází k jeho zadlužení.

Druhou možností je využít pro financování nákupu strojů svůj vlastní kapitál. Při financování vlastním kapitálem nedochází k zadlužení firmy a zároveň není potřeba využívat cizí zdroje. Nevýhodou financování vlastním kapitálem je, že váže prostředky, které pak nelze využít na jiné, případně i výnosnější investice. Z výsledků praktické části vychází lépe varianta financování pomocí bankovního úvěru. Rozdíl v NPV je ale opravdu malý, jde o 0,25% a tudíž nelze jednoznačně určit, jestli by se firmě tento druh financování v praxi vyplatil více. Obecně platí, že v průmyslovém odvětví firmy využívají cizí zdroje méně než například společnosti zabývající se obchodní činností. Je to dané tím, že společnosti v průmyslovém odvětví mají více investičního majetku. Přesto mi přišlo zajímavé propočítat a porovnat obě varianty a jak se nakonec ukázalo, varianta s využitím cizích zdrojů by pro firmu mohla být funkční a s malým nárůstem i výhodná, čímž se naplnil i hlavní cíl mé práce.



Graf č.1 – Ilustrativní výsledky výpočtu NPV, zdroj z dat vlastní analýzy, vlastní zpracování

Tabulka č.1

Financování	NPV v Kč	Rozdíl výhodnosti	Rozdíl výhodnosti
Vlastní zdroje	224 029 485	0	0
Bankovní úvěr	224 580 548	+551 063	+ 0,25%

Tabulka č.1 zobrazující finální výsledky výpočtu NPV

