

ABSTRAKT

Abstrakt česky

Cílem diplomové práce je zachycení bankovního systému v Německu (sektor privátních bank), včetně funkce regulatorních orgánů při bankovním dohledu a charakteristika právních forem jako podklad pro komparaci privátních bank. Analytická část je tvořena jednotlivými privátními bankami, jejich historií, nabídkou a portfoliem služeb a produktů, výsledky hospodaření a vlastnickou strukturou. Samotný projekt komparace spočívá v porovnání privátních bank dle vybraných faktorů, které jsou předmětem diplomové práce.

Abstrakt v anglickém jazyce

The aim of the thesis is analysing the banking system in Germany (especially the sector of the private banks), including the functions of regulating organs on banking charges(supervision) and the characteristics of law forms used as a basis for comparison of the private banks. The analytic part is created by the comparison of the individual private banks, their history, by the offers and by the portfolio of services and products, and also by the result of economics and proprietary structure.

Rád bych touto formou poděkoval vedoucímu diplomové práce panu Ing. Radomíru Lapčíkovi za vedení, cenné připomínky a informace, jenž byly nezbytné pro napsání této diplomové práce.

Prohlašuji, že jsem diplomovou práci zpracoval samostatně a použitou literaturu jsem citoval.

Ve Zlíně dne 9.5.2005

.....
podpis

OBSAH

ÚVOD.....	7
I. TEORETICKÁ ČÁST	9
1 BANKOVNÍ SYSTÉM.....	10
1.1 DEFINICE BANKY	10
1.2 HISTORIE VZNIKU BANK.....	10
1.3 ČLENĚNÍ BANK	10
1.4 ZÁKLADNÍ PODMÍNKY PRO ČINNOST BANK	11
1.4.1 Bankovní licence v ČR.....	12
1.4.2 Udělení licence	12
1.5 DŮVODY VZNIKU CENTRÁLNÍCH BANK	13
1.5.1 Historie vzniku centrálních bank.....	13
1.6 ZÁKLADNÍ ZÁSADY ČINNOSTI CENTRÁLNÍCH BANK	13
1.7 CENTRÁLNÍ BANKY V SOUČASNOSTI.....	14
1.8 POSTAVENÍ CENTRÁLNÍ BANKY	15
2 ZÁSADY BANKOVNÍHO DOHLEDU V EU.....	16
2.1 DRUHÁ BANKOVNÍ SMĚRNICE.....	16
2.1.1 Rozsah druhé bankovní směrnice.....	16
2.2 SEZNAM BANKOVNÍCH ČINNOSTÍ.....	17
2.3 VZÁJEMNÉ UZNÁVÁNÍ BANKOVNÍCH LICENCÍ	17
2.4 BASEL II	18
2.4.1 Cíle Basel II.....	18
2.4.2 Výhody při zavedení Basel II z hlediska bankovních institucí.....	20
2.4.3 Nevýhody při zavedení Basel II z hlediska bankovních institucí.....	20
3 BANKOVNICTVÍ V NĚMECKU	21
3.1 VÝVOJ NĚMECKÉHO BANKOVNICTVÍ	21
3.2 ROLE CENTRÁLNÍ BANKY.....	21
3.3 BANKOVNÍ DOHLED	22
3.3.1 BaFIN	22
3.4 BANKOVNÍ SYSTÉM V NĚMECKU	23
3.4.1 Universální banky.....	23
3.4.2 Speciální banky	24
3.4.3 Ostatní instituce bankovního systému	25
3.5 PRÁVNÍ SUBJEKTIVITA PRIVÁTNÍCH BANK	25
3.6 CHARAKTERISTIKA JEDNOTLIVÝCH PRÁVNÍCH FOREM.....	27
3.6.1 oHG (veřejná obchodní společnost)	27
3.6.2 KG (komanditní společnost)	28
3.6.3 GmbH (společnost s ručením omezeným)	30
3.6.4 AG (akciová společnost)	31
3.6.5 GmbH & Co. KG	33

II.	ANALYTICKÁ ČÁST	35
4	ANALÝZA PRIVÁTNÍCH BANK	36
4.1	CHARAKTERISTIKA VYBRANÝCH PRIVÁTNÍCH BANK.....	36
4.1.1	B. METZLER seel. SOHN & Co. KGaA.....	36
4.1.2	BANKHAUS HALLBAUM AG & Co. KG	38
4.1.3	BANKHAUS LAMPE KG	39
4.1.4	BANKHAUS LÖBBECKE & Co.	41
4.1.5	BANKHAUS MAX FLESSA KG	42
4.1.6	BANKHAUS WÖLBERN & Co.	43
4.1.7	FÜRST FUGGER PRIVATBANK KG	44
4.1.8	FÜRSTLICH CASTEL'SCHE BANK	46
4.1.9	HANSEATIC BANK GmbH & Co. KG.....	47
4.1.10	HAUCK & AUFHÄUSER PRIVATBANKIERS KGaA	49
4.1.11	JOH. BERENBERG; GOSSLER & Co.	50
4.1.12	M. M. WARBURG & Co. KGaA	52
4.1.13	MARCARD, STEIN & Co. GmbH.....	54
4.1.14	MERCK FINCK & Co PRIVATBANKIERS.....	56
4.1.15	REUSCHEL & Co.	57
4.1.16	SAL. OPPENHEIM jr. & Cie. KGaA	59
4.1.17	von der HEYDT-KERSTEN & SÖHNE	61
4.1.18	von ESSEN KG BANKGESELLSCHAFT	62
4.1.19	WEBERBANK PRIVATBANKIERS KGaA.....	63
4.2	ZÁVĚREČNÉ SHRNUTÍ ANALYTICKÉ ČÁSTI	64
III.	PROJEKTOVÁ ČÁST.....	66
5	KOMPARACE PRIVÁTNÍCH BANK V NĚMECKU	67
5.1	ÚVOD	67
5.2	HODNOCENÍ PRIVÁTNÍCH BANK	68
5.2.1	Charakteristika vybraných ukazatelů pro hodnocení privátních bank s orientací na zákazníka.....	69
5.2.2	Shrnutí vybraných ukazatelů	73
5.2.3	Hodnocení finančních ukazatelů	74
5.2.4	Shrnutí finančních ukazatelů	75
5.2.5	Právní prostředí	79
5.2.6	Komparace kapitálových a obchodních společností z hlediska právních forem	81
6	ZHODNOCENÍ EKONOMICKÝCH PŘÍNOSŮ PROJEKTU.....	83
	ZÁVĚR	85
	SUMMARY	86
	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY	88
	SEZNAM TABULEK.....	90
	SEZNAM PŘÍLOH.....	91

ÚVOD

Bankovní systém je součástí každé vyspělé tržní ekonomiky. Po staletí byla alokace kapitálu uskutečňována pouze bankami. Vznik a vývoj finančních trhů a především finanční inovace v posledních desetiletích vedly v této oblasti k významným změnám. Vývoj samotného bankovního sektoru je toho důkazem.

Cílem této diplomové práce je nastínit v rovině teoretické jisté poznatky o fungování bankovního systému, dále pak samotné zachycení regulatorních orgánů, které hrají v každém bankovním systému jednu z nejdůležitějších rolí, a to z titulu činnosti bankovní regulace a dohledu. Taktéž nebyla opomenuta druhá bankovní směrnice, definovaná Radou ES, která tvoří doplněk regulace bankovního sektoru v EU. Neznamená to však, že je druhá bankovní směrnice nadřazena nad regulatorní opatření a bankovní zákony domovského státu, ale jde o vytvoření pravidel pro dodržování bankovních zákonů a bankovních licencí ostatních členů ES/EU.

Dalším v poslední době diskutovaným tématem, kterým je BASEL II jsem se zmínil v druhé polovině teoretické části. Těžištěm zůstávají pravidla pro kapitálovou přiměřenost, tržní a operační riziko.

V závěru teoretické části je zachycen bankovní systém v Německu, jeho podrobné členění, úloha dozorujících orgánů a v neposlední řadě zpracované poznatky o jednotlivých právních subjektivitách, které jsou nezbytné pro projektovou část této diplomové práce.

V analytické části charakterizují jednotlivé privátní banky, konkrétně jejich historii, která v mnoha případech vyvolává určitý obdiv s ohledem na jejich rodinné tradice a dlouholeté působení, jenž jsou pro naše ekonomické prostředí takřka nepředstavitelné, do jisté míry způsobené změnou státního režimu, dále se zabývám nabídkou služeb, vybranými hospodářskými výsledky a vlastnickou strukturou. Uvedené veličiny jsou nezbytné pro samotnou realizaci projektové části, kterou tvoří komparace privátních bank v Německu. Současně bych chtěl zdůraznit, že samotná náplň diplomové práce je svým způsobem ojedinělá, neboť žádný dozorující orgán, ať už je to BAFIN, německá centrální banka, ministerstvo financí nebo spolková asociace bank v Německu neposkytuje žádný dokument o takto zachyceném prostředí, taktéž neposkytuje žádné relevantní údaje a fakta, které by jednoduše zachycovaly analýzu respektive komparaci bankovního sektoru privátních bank

v projektové části. Samotný fakt, že v roce 1998 se ukazatele a výsledky privátních bank sloučily a staly se součástí skupiny regionálních bank je toho důkazem.

I. TEORETICKÁ ČÁST

1 BANKOVNÍ SYSTÉM

Bankovníctví patří v každé vyspělé tržní ekonomice mezi odvětví s nejvyšší dynamikou rozvoje, k čemuž přispívá kvalitně fungující systém bank. Vyspělá ekonomika potřebuje vyspělý bankovní systém, a naopak. [1]

1.1 Definice banky

Banky jsou ve své podstatě podniky (podnikatelské subjekty), které mají ovšem ve srovnání s podniky v jiných odvětvích ekonomiky řadu specifických rysů, projevujících se v jejich postavení a celkovém významu v ekonomice.

Banka je charakterizována jako druh finančního zprostředkovatele, jehož hlavní činností je zprostředkování pohybu finančních prostředků mezi jednotlivými ekonomickými subjekty. Toto zprostředkování je založeno zejména na tom, že banky přijímají vklady a z nich na vlastní účet poskytují úvěry. [2]

1.2 Historie vzniku bank

První banky byly zakládány v Itálii ve 12.století, teda v době, kdy v roli peněz vystupovaly mince z drahých kovů. Banky byly zakládány skupinami směnárníků, kteří byly obchodníky s penězi v tom smyslu, že za úplatu prováděli zvláštní operace s penězi – směňovali různé druhy mincí, mince prověřovali z hlediska jejich pravostí, správné váhy, apod.

Rovněž v některých případech brali mince do úschovy a později je půjčovali obchodníkům. Tyto druhy bankovních operací (depozitní a úvěrové) se postupem času staly hlavní náplní činností obchodních a dalších bank.

Bankovníctví se jako zvláštní druh podnikání začalo velmi rychle rozvíjet, zejména od 17.století v souvislosti s objevením směnek, šeků a později na přelomu 19.-20.století, i bezhotovostních peněz. K velkému rozmachu dochází ve 20.století. [1]

1.3 Členění bank

V průběhu historického vývoje až do současné doby vznikla celá řada bank s různou právní subjektivitou, druhu vykonávání obchodu a působností.

Obecně lze banky dělit podle různých kritérií:

Dle orientace na cílovou skupinu

- retailové bankovníctví (malospotřebitelsky zaměřené)
- whohe sale bankovníctví (velkoobchodně zaměřené)
- internacionálně (mezistátně) zaměřené banky

Dle vykonávaných obchodů lze banky členit:

- univerzální banky (obchodní a investiční bankovníctví není odděleno)
- specializované (obchodní bankovníctví striktně odděleno od investičního)

Dle vlastnictví (právní formy) lze banky dělit:

- banky podle soukromého práva (soukromé banky, družstevní banky, kapitálové společnosti)
- banky podle veřejného práva (ČNB a např. Konsolidovaná banka)

Z hlediska svého cílového zaměření lze banky členit:

- ziskově orientované (všechny druhy akciových obchodních bank)
- orientovány na společné hospodaření (podpora a péče o členy)
- družstevně orientovány (podpora členů u německých a rakouských Volksbank, Raiffeisenbank) [1],[3]

1.4 Základní podmínky pro činnost bank

Činnost bank je obecně vymezena zákonem o bankovníctví. V Německu jej např. upravuje zákon o bankovníctví, tzv. *Kreditwesengesetz* (KWG). Náš zákon o bankách č. 21/1992 stanoví, že banky musí splňovat čtyři základní podmínky:

- jde o právnické osoby se sídlem v ČR založené jako akciové společnosti nebo státní peněžní ústavy,
- přijímají vklady od veřejnosti. Vkladem se rozumějí svěřené peněžní prostředky, které představují závazek vůči vkladateli na jejich výplatu.

- poskytují úvěry. Za úvěr se považují v jakékoliv formě dočasně poskytnuté peněžní prostředky,
- k výkonu bankovních činností mají povolení působit jako banka.

1.4.1 Bankovní licence v ČR

Banky mají specifické postavení v ekonomice, které spočívá v akumulaci a distribuci úspor fyzických a právnických osob. Banky při výkonu své podnikatelské činnosti nakládají převážně s cizími zdroji. Podle zákona o bankách nesmí nikdo bez bankovní licence přijímat vklady od veřejnosti. Nikdo by rovněž neměl ve svém obchodním jménu užívat slovo banka, pokud nemá bankovní licenci. Licencování je vnímáno jako velmi významný úsek regulace, neboť již zmíněné licencování ovlivňuje bankovní sektor a především jeho kvalitu. [4]

1.4.2 Udělení licence

Bankovní licenci vydává Česká národní banka na základě žádosti subjektu, který hodlá působit jako banka nebo pobočka zahraniční banky.

Žádost působit jako banka mohou podat právnické i fyzické osoby. Fyzické osoby musí navíc prokázat bezúhonnost a čistý trestní rejstřík.

Žádost se podává České národní bance a musí obsahovat:

- návrh stanov banky,
- údaje o zakladatelích banky,
- výčet činností, které bude banka vykonávat, obchodní plán banky na první tři roky její činnosti a záměry banky při rozvíjení jejích činností,
- informace o organizaci banky,
- organizace a cíle vnitřního kontrolního systému,
- technické a organizační předpoklady.

Dále je nutné složit minimální výši základního kapitálu, která činí 500 mil.korun. Tato výše je stanovena zákonem o bankách. Česká národní banka prověřuje původ vkládaných prostředků do základního kapitálu banky. Za tímto účelem by měl akcionář

s kvalifikovanou účastí na bance doložit, zda finanční zdroje pochází z jeho podnikatelské činnosti, z prodeje vlastněných akcií, z prodeje nemovitosti, atd.

Žádost zahraniční banky musí dále obsahovat rozhodnutí statutárního orgánu banky o zřízení pobočky v České republice a o poskytnutí kapitálu a dalších finančních zdrojích k zabezpečení činnosti pobočky. Žádost musí rovněž odsouhlasit bankovní dohled země, kde sídlí mateřská banka. Prověření všech náležitostí spadá pod Odbor politiky bankovního dohledu České národní banky a je schvalován guvernérem České národní banky po dohodě s ministerstvem financí. [2]

1.5 Důvody vzniku centrálních bank

Centrální banky jsou ve srovnání s obchodními bankami relativně mladé instituce. První začaly vznikat až v 17.století, většina z nich až ve 20.století. Centrální banka na území samostatné Československé republiky vznikla v roce 1926 pod názvem Národní banka Československá. Hlavními úkoly tehdejších centrálních bank bylo *úvěrování státních financí* a *vedení účtů pro vládu*.

1.5.1 Historie vzniku centrálních bank

Za nejstarší centrální banku se považuje Švédská říšská banka (Sveriges Riksbank), vznikla v roce 1656, kdy byla ve Stockholmu založena soukromá obchodní banka, která se později dostala i do finančních problémů a po zásahu vlády, která pomohla bance z potíží došlo k faktickému znárodnění banky a přeměně na banku centrální. Dalšími nejstaršími centrálními bankami jsou: Bank of England (1694), která se považuje vůbec za nejstarší nově vzniklou centrální banku a emisní monopol získala jako první Privilegovaná Rakouská národní banka (1817).

1.6 Základní zásady činnosti centrálních bank

- neměla by konkurovat jiným bankám v obchodní činnosti a investičních aktivitách (Polská centrální banka začala v roce 1997 přijímat vklady od domácností ve snaze podpořit konkurenci v této oblasti),
- neměla by úročit vklady přijímané od obchodních a dalších bank,
- měla by být nezávislou institucí, ale také by měla provádět operace pro vládu,

- nastavení vhodného regulačního rámce pro ostatní banky,
- měla by působit jako zúčtovací centrum pro domácí banky,
- měla by sbírat potřebné informace o domácích bankách a monitorovat vývoj v bankovním systému jako celku,
- měla by mít oprávnění rozhodovat o úvěrové pomoci bankám,
- měla by sledovat cíl zdravé měny,
- měla by podporovat zdraví, bezpečnost, spolehlivost a efektivnost bankovního systému v zemi,
- měla by podporovat také efektivnost a důvěryhodnost celého bankovního systému.

1.7 Centrální banky v současnosti

Centrální banky mají v současnosti své nezastupitelné místo v každé vyspělé tržní ekonomice. Jejich postavení a činnosti se neustále vyvíjejí a vzniká celá řada rozdílů mezi centrálními bankami navzájem (tab.: 1).

Hlavní rozdíly mezi centrálními bankami

1. Centrální banka neexistuje. V Lucembursku v minulosti zabezpečovaly některé funkce centrální banky Lucemburský měnový institut a belgická centrální banka, která v důsledku měnové unie Belgie a Lucemburska emitovala od r.1921 jak belgické, tak i lucemburské franky. Teprve 22.dubna 1998, v přímé souvislosti se vznikem Evropské centrální banky, se Lucemburský měnový institut změnila na centrální banku (Banque centrale du Luxembourg). Podobná situace nastala i v zemích jako jsou např. Andorra, Lichtenštejnskou, San Marino či Vatikán.
2. Měnové rady (Currency Boards). V některých zemích plní určité funkce centrální banky měnová rada. Měnové rady působily např. v Bahrajnu, Bruneji, Hong-kongu, Singapuru, později Argentina, Estonsko a Litva.
3. Větší počet centrálních bank je typický v USA, v pojetí ryze institucionálním nikoli funkční. V USA se centrální bankovníctví (Federální rezervní systém) skládá z Výboru guvernérů, federálního výboru volného trhu, 12 Federálních rezervních

bank a jejich 25 poboček a 3 poradních rad. Toto institucionální uspořádání je však dané historií a rozlohou země. [1], [14]

Tab. 1. Základní rozdíly mezi centrálními bankami v tržních ekonomikách

Stupeň samostatnosti centrální banky	Vysoký - Německo , Švýcarsko, Nový Zéland, ČR
	Střední - USA, většina zemí EU
	Nízký - Japonsko
Hlavní konečné cíle měnové politiky	Stabilita měny - Německo , Finsko, Irsko, Portugalsko
	Španělsko, GB, Švédsko a ČR
	Stabilita měny a měnového kursu - Francie a země EU
	Stabilita měny, ekonomický růst - USA, Japonsko
Podíl na bankovním dohledu	Dominantní - Itálie, ČR adal.
	Střední - USA, Japonsko a země EU
	Nízký - Německo , Švédsko
Forma vlastnictví centrální banky	Stát 100% - Francie, GB, další země EU, ČR
	A.s., stát 50% - Belgie, Rakousko, Řecko, Japonsko
	A.s., stát pod 50% - USA, Švýcarsko
Ziskovost centrální banky	Vysoká - USA, Německo
	Zanedbatelná - většina zemí EU, ČR
Organizační struktura centrální banky	Více centrálních bank s pobočkami - USA, Německo
	Jediná centrální banka a pobočky - země EU, ČR

1.8 Postavení centrální banky

Postavení centrální banky je obvykle vymezeno zákonem, v některých případech i Ústavou. Míra samostatnosti centrální banky může napovědět mnoho o tom, jaké jsou v ekonomice podmínky pro efektivní bankovní regulaci a dohled – čím vyšší je míra samostatnosti centrální banky, tím větší je důvěra v takovou nezávislou politiku. Důležitá je také možnost stanovení pravidel regulace a podíl centrální banky na jejich vypracování. [5]

2 ZÁSADY BANKOVNÍHO DOHLEDU V EU

2.1 Druhá bankovní směrnice

Druhá směrnice Rady ES z 15. prosince 1989 o koordinaci zákonů, nařízení a správních předpisů vztahujících se ke zřizování a provozování činností úvěrových institucí, kterou se mění a doplňuje směrnice 77/780/EHS a 89/646/EHS posouvá s účinností od 1. ledna 1993 liberalizační kroky v oblasti poskytování bankovních služeb za horizont první bankovní směrnice. Cílem není vytvořit jednotné bankovní právo po celé ES, ale **snaha založit vzájemné závazky členských států, aby uznávaly bankovní zákony a bankovní licence ostatních členských států ES/EU**. Druhá bankovní směrnice byla formulována s cílem založit jednotný bankovní trh Společenství větší než v kterémkoliv federálním státě nebo regionálním ekonomickém uskupení. Takový rozsah finančních trhů by měl přispět ke zvýšení objemu mezinárodních obchodních transakcí uskutečňovaných ve finančních centrech EU.

2.1.1 Rozsah druhé bankovní směrnice

Druhá bankovní směrnice poskytuje úvěrovým institucím, které mají oprávnění ve svém domovském státě a které podléhají dohledu orgánů svého domovského státu, výsadu uznávání jejich bankovních licencí v celé ES/EU.

„Úvěroví instituce“, na niž se mají vztahovat výhody liberalizovaného režimu podle druhé bankovní směrnice, musí mít v některém členském státě oprávnění jako úvěrová instituce a musí podléhat dozoru příslušných orgánů takového členského státu. Z toho plyne, že **přijímací stát se zříká regulačních funkcí vůči úvěrové instituci ve prospěch domovského členského státu**. Úvěrové instituce, které nejsou držiteli oprávnění ve svém domovském členském státě, podléhají kontrole přijímajícím státem v plném rozsahu při poskytování služeb nebo při vytváření zahraničních zastoupení.

Za určitých podmínek mohou být výhody z druhé bankovní směrnice rozšířeny na finanční instituce, které jsou dceřinými společnostmi úvěrových institucí. Těmto finančním společnostem by sice jinak nebylo dovoleno vstupovat do řady bankovních činností, na něž se vztahuje liberalizovaný systém druhé bankovní směrnice, ale mohou vstupovat do nich jako dceřiné společnosti oprávněných úvěrových institucí. Druhá

bankovní směrnice rovněž umožňuje takovým dceřiným společnostem volné zřizování poboček a volné poskytování služeb za předpokladu, že:

- jejich povaha umožňuje provozování takových činností,
- mateřský podnik je úvěrovou institucí, která vlastní oprávnění vydané v členském státě, jehož právem se řídí dceřiná společnost a která drží alespoň 90% akcií každé dceřiné společnosti,
- činnost dceřiných společností jsou plně sladěny s činnostmi mateřského podniku pro účely dohledu nad platební schopností a nad vystavováním velkým rizikům,
- mateřská úvěrová instituce ručí za závazky, do nichž dceřiné společnosti vstupují, a bere na sebe odpovědnost za náležité vedení dceřiných společností.

2.2 Seznam bankovních činností

Tento seznam zakotvuje okruh činností, které Společenství pokládá za „nedílnou součást bankovníctví“. Je založen na pojetí liberalizovaného a univerzalizovaného modelu bankovníctví, který zahrnuje jak komerční bankovní transakce (přijímání vkladů, půjčky, hypotéční financování, obchodní financování, převodní služby, ručení, leasingové operace, faktorování apod.), tak i transakce s cennými papíry.

Seznam činností představuje mezní hranici bankovních činností, které musí přijímací stát uznat jako dovolené na základě licence domovského státu.

2.3 Vzájemné uznávání bankovních licencí

Značnou pozornost věnuje druhá bankovní směrnice zásadě vzájemného uznávání. Tato zásada zajišťuje, že úvěrové instituce provozující činnost na základě licence vydané v jejich domovském členském státě budou moci provozovat určitý počet bankovních služeb na celém území ES/EU buď poskytováním služeb přes hranice členských států, nebo zřizováním poboček bez dalšího řízení o vydání licence v jiném členském státě.

Odlišnost **vzájemného uznávání** od systému **národního zacházení** je možné vyjádřit tak, že vzájemné uznávání zaručuje přístup bankám licencovaným v jiném členském státě bez

dalšího na bankovní trh v jiném členském státě, zatímco aplikace zásady národního zacházení je vždy vázána na nové udělení licence v každém dalším státě. [6]

2.4 BASEL II

Nová basilejská pravidla o kapitálové přiměřenosti Basel II mají za úkol posílit globální finanční systém a pro většinu bank má platit do roku 2006. Basilejský výbor pro bankovní dohled dokončil 11.května 2004 soubor pravidel o kapitálové přiměřenosti tzv. Basel II, který podstatně mění dosavadní kapitálová pravidla a který převezme i EU. [11], [12]

2.4.1 Cíle Basel II

Základním rozdílem oproti současným pravidlům (Basel I) z roku 1988 je snaha o maximální přiblížení minimálního regulatorně vymezeného kapitálu ke skutečné ekonomické potřebě kapitálu vycházející z konkrétních rizikových pozic banky. Pro všechny druhy rizik (tržní, úvěrové, operační) nabízí Basel II různé metody výpočtu příslušných kapitálových požadavků. Metody jsou navrženy tak, aby jejich využití vedlo k nižším celkovým kapitálovým požadavkům a banky jsou tak přímo motivovány k jejich aplikaci. Nový koncept je proto často vnímán, jako příležitost ke snížení kapitálové náročnosti portfolia banky.

Pilíř 1: Minimální kapitálové požadavky

Velkou změnou je zavedení metod v oblasti úvěrového rizika založených na interním ratingu a zcela nový kapitálový požadavek k operačnímu riziku. V případě tržního rizika nedochází ke změně oproti Basel I.

V případě operačního rizika se především jedná o osamostatnění kalkulace od rizika úvěrového.

Pilíř 2: Dohled

V této souvislosti se jedná o faktory, které mechanismy specifikované v pilíři 1 nezohledňují. Jedná se např. o úrokové riziko bankovního portfolia, zhodnocení úrovně koncentrace rizik, posouzení vlivu potenciálních nepříznivých ekonomických a tržních podmínek prostřednictvím stresového testování, apod.

Na základě tohoto posouzení potom banka specifikuje dodatečnou potřebu kapitálu nad rámec pilíře 1. Velkou roli v tomto procesu hraje také regulátor, na kterém je, aby posoudil, zda-li banka postupuje v souladu s pravidly Basel II a zda-li je její kapitálová vybavenost dostatečná.

Pilíř 3: Tržní disciplína

Podstatou třetího pilíře je umožnit širší odborné veřejnosti posoudit úroveň řízení rizik v bance. Jde o napojení požadavků na zveřejnění na národní legislativní rámec, např. v oblasti vymezení rozsahu účetní závěrky. [9]

Dopady pravidel Basel II na vybrané ekonomické subjekty:

1. Banky

- nutná implementace systému řízení rizik,
- vhodně zvolený přístup ke kalkulaci úvěrového a operačního rizika podle prvního pilíře ,
- bude nutné shromažďovat, analyzovat a archivovat velké množství dat,
- zakotvení nových či zlepšených postupů v rámci celé organizace.

2. Bankovní klienti

- bude nutné shromažďovat a zveřejňovat nové informace,
- zvýšení transparentnosti firemního hospodaření,
- v některých případech dojde ke zvýšení úrokových sazeb, v jiných naopak ke snížení,
- kvalitní způsob zajištění závazků umožní některým klientům dosáhnout na levnější zdroje.

3. Regulátoři

- přístup k aktuálním informacím ve větším rozsahu,
- možnost stanovit motivační a penalizační mechanismy.

4. Ratingové agentury

- růst poptávky po jejich službách,
- zvýšená konkurence vlivem vstupu nových, menších firem sdružených do větších celků pro zlepšení jejich konkurenceschopnosti.

5. Kapitálové trhy

- vypořádat se s trendy jako je sekuritizace a nárůst derivátových obchodů,
- nabízení „rizik“ v menších dávkách,
- nový růst na trhu dluhopisů.

6. Nebankovní finanční instituce

- konkurenční výhoda důsledkem nižší ceny,
- rozdílně regulované prostředí,
- nemusí shromažďovat stejné informace jako v případě Basel II. [10]

2.4.2 Výhody při zavedení Basel II z hlediska bankovních institucí

- zlepšení systému úvěrového ratingu,
- zlepšení řízení operačního rizika,
- zlepšení používání regulačního kapitálu a vyšší reputace.

2.4.3 Nevýhody při zavedení Basel II z hlediska bankovních institucí

- vysoké náklady na implementaci,
- nedostatek dat (oblast pravděpodobnosti úvěrového selhání a ztráta z úvěrového selhání),
- nedostatečná pružnost systému IT/IS,
- nedostatek vnitřních zdrojů. [13]

3 BANKOVNICTVÍ V NĚMECKU

3.1 Vývoj německého bankovníctví

Počátky bankovníctví v Německu jsou zpravidla spojovány se 17.stoletím a založením *Hamburger Bank* v roce 1619. Za pozornost však stojí, že samotný rozvoj v oblasti bankovníctví začal mnohem dříve, a to v oblasti privátních bank, kde jedním takovým bankovním domem je *Furst Fugger Privatbank* jehož tradice přesahuje 500 let, což dokazuje rok počátku vzniku (1486) a patří mezi nejstarší privátní banky působící až do dnešní doby.

Později od roku 1767 začaly vznikat hypoteční banky a od roku 1850 došlo k rozmachu úvěrových družstev. Za hlavní organizátory a zakladatele se považují H.Schultze-Delitzsch a F.W.Raiffeisen. Dalším významným mezníkem je období po roce 1907, kdy začaly vznikat spořitelny, v podobě veřejno-právních institucí.

V období roku 1960 dochází k liberalizaci německého bankovníctví, kde řada předpisů a nařízení je odstraněna. Vzniká snaha o zesílení domácích finančních center. Jádrem německého finančního systému jsou komerční banky a 70% všech úspor domácností využívají právě tyto banky. Za největší respektované giganty jsou považovány *Deutsche Bank*, *Commerzbank*, *Dresdner Bank*.

Svoji významnou roli v kontextu historického vývoje sehrává centrální banka (*Deutsche Bundesbank*) [1],[7],[8],[15]

3.2 Role centrální banky

Německá centrální banka *Deutsche Bundesbank* je mnoha zeměmi střední a východní Evropy přijímána jako vzor institucionální nezávislosti a nezpochybnitelné stability měny. V souvislosti s její nezávislostí se dokonce hovoří o vyšším stupni než je např.nezávislost amerického FED.[7]

Deutsche Bundesbank je právnickou osobou veřejného práva, se základním kapitálem 2,5 miliardy Eur. Sídli ve Frankfurtu nad Mohanem. Jejím nejvyšším orgánem je Rada centrální banky. Členové spolkové vlády se mohou zúčastňovat zasedání Rady, ale nemají hlasovací právo. Rada se skládá z direktoria, tvořeného prezidentem (Prof. Dr. Axel A. Weber), viceprezidentem a maximálně 6 dalšími členy, jmenovanými na dobu 8 let,

spolkovým prezidentem na návrh spolkové vlády, a z prezidentů 9 zemských ústředních bank, které navrhuje spolková vláda na základě návrhu zemských vlád.

Mezi centrální bankou a ministerstvem financí neexistují žádné oficiální vztahy ani žádná personální unie. Pravomoc vlády spočívá jen v možnosti pozastavit rozhodnutí Rady na 14 dní. Hlavním cílem centrální banky je podpora hospodářské politiky, především pak udržení stability měny. [5],[16],[17]

3.3 Bankovní dohled

Bankovním dohledem není pověřena centrální banka *Deutsche Bundesbank*, jako je tomu například v případě ČNB u nás, ale v současné době vykonává funkci bankovního dohledu Spolkový dozorčí úřad (BaFIN). Centrální banka v této oblasti pouze spolupracuje v podobě dohledu na dálku. Zajímavostí je, že *Deutsche Bundesbank* neposkytuje přímo úvěry jako věřitel poslední instance ohroženým bankám. Tyto úvěry od roku 1974 poskytuje *Liquiditäts-Konsortialbank GmbH*, ve které ovšem centrální banka vlastní 30% kapitálu. Nouzové úvěry poskytují i další instituce, například *Bundesverband deutscher Banken e.v.* právě v oblasti soukromých bank.[1]

3.3.1 BaFIN

Spolkový dozorčí úřad pro finanční dohled (BaFIN) byl založen v květnu roku 2002. Základem je zákon o dohledu nad finančními službami (FinDAG) z dubna 2002. BaFIN vznikl sdružením tří orgánů, kterými byly Spolkový dozorčí úřad v oblasti bankovníctví (BAKred), Spolkový dozorčí úřad pro oblast pojišťovnictví (BAV) a pro obchodování s cennými papíry (BAWe). Tím vznikl poprvé v Německu jednotný státní dohled nad finančními službami, kterými jsou úvěrové instituce, finanční instituce, oblast pojišťovnictví a obchodování s cennými papíry.

BaFIN je právně schopný úřad veřejného práva, který podléhá odbornému a právnímu dohledu pod spolkové ministerstvo financí. BaFIN má sídlo v Bonnu a ve Frankfurtu.

Dohlíží nad 2400 úvěrových institucí, kolem 800 institucí zabývajících se finančními službami a přibližně 700 institucí v oblasti pojišťovnictvím (stav k červenci 2003).

Hlavním cílem je zajistit funkčnost, stabilitu a integraci celého německého finančního systému. [24]

3.4 Bankovní systém v Německu

3.4.1 Universální banky

Úvěrový bankovní sektor

- privátní instituce,
- poskytování úvěru,
- obchodování s cennými papíry,
- příjmy z krátkodobých obchodů s cennými papíry.
- Velké banky
 - Deutsche Bank, Dresdner Bank, Commerzbank.
 - Regionální banky
 - regionálně omezené (velké banky působí i mimo region).
 - Privátní (soukromé) banky
 - v současné době menší počet,
 - banky jejichž právní forma odpovídá obchodní společnosti vytvořené samostatně podnikatelem (oHG, KG, apod.),
 - právně samostatné, ale na velkých bankách bývají často závislé.
 - Pobočky zahraničních bank
 - mající vzrůstající charakter,
 - podniky se zahraniční účastí.

Spořitelní sektor

- veřejno-právní instituce,
- 12 tzv. "volných" spořitelén,
- sledují obecné hospodářské cíle,
- za závazky ručí obecní (komunální) spolky,

- spořitelny nevedou vzájemně žádnou soutěž na regionální úrovni,
- získávání prostředků probíhá z vkladů.
 - Rozlišujeme 3 základní typy:
 - regionální spořitelny,
 - regionální žirové ústředny,
 - německé žirové ústředny – německé komunální banky.

Družstevní sektor

- Rozlišujeme 3 základní typy:
 - úvěrové družstva (Volksbanken, živnostenská/průmyslová družstva) a Raiffeiseinkassen (venkovské družstevní banky),
 - družstevní ústřední banky,
 - německá družstva.

3.4.2 Speciální banky

- Hypoteční banky
 - soukromé hypoteční banky (smějí jen hypotéky A prodávat hypotekární zástavní listy),
 - veřejno-právní úvěrové ústavy (poskytují úvěr pro obce, např. stavební úvěr).
- Instituce poskytující úvěry na splátky
 - spotřebitelský úvěr, úvěry na splátky, leasing.
- Úvěrové instituce se zvláštní úlohou
 - soukromé instituce,
 - průmyslové úvěrové banky,
 - německé průmyslové banky (poskytují úvěry pro malé a střední podnikatele),
 - AKA-export úvěrová banka (financování exportních obchodů),

- LIKOBÄ-Liquiditäts und Kontrollbank GmbH (pomáhají bankám, které se dostanou do platebních potíží).
- Veřejno-právní instituce
 - KfW (Kreditanstalt für Wiederaufbau),
 - hospodářské důchodové banky (investiční úvěry pro zemědělství).
- Poštovní spořitelny (pouze poštovní banky).

3.4.3 Ostatní instituce bankovního systému

- Kapitálové společnosti
 - Investiční společnosti, dceřiné společnosti, správa cenných papírů a nemovitostí, diverzifikace portfolia, investiční certifikáty, speciální fondy.
- Stavební spořitelny
- Obchodování a správa cenných papírů
- Záruční banky (úvěrové garance, záruky pro úvěry společníků, atd.) [18]

Pojetí univerzálního bankovníctví v Německu můžeme rozlišit z hlediska orientace

- na zisk,
- na plnění úkolů.

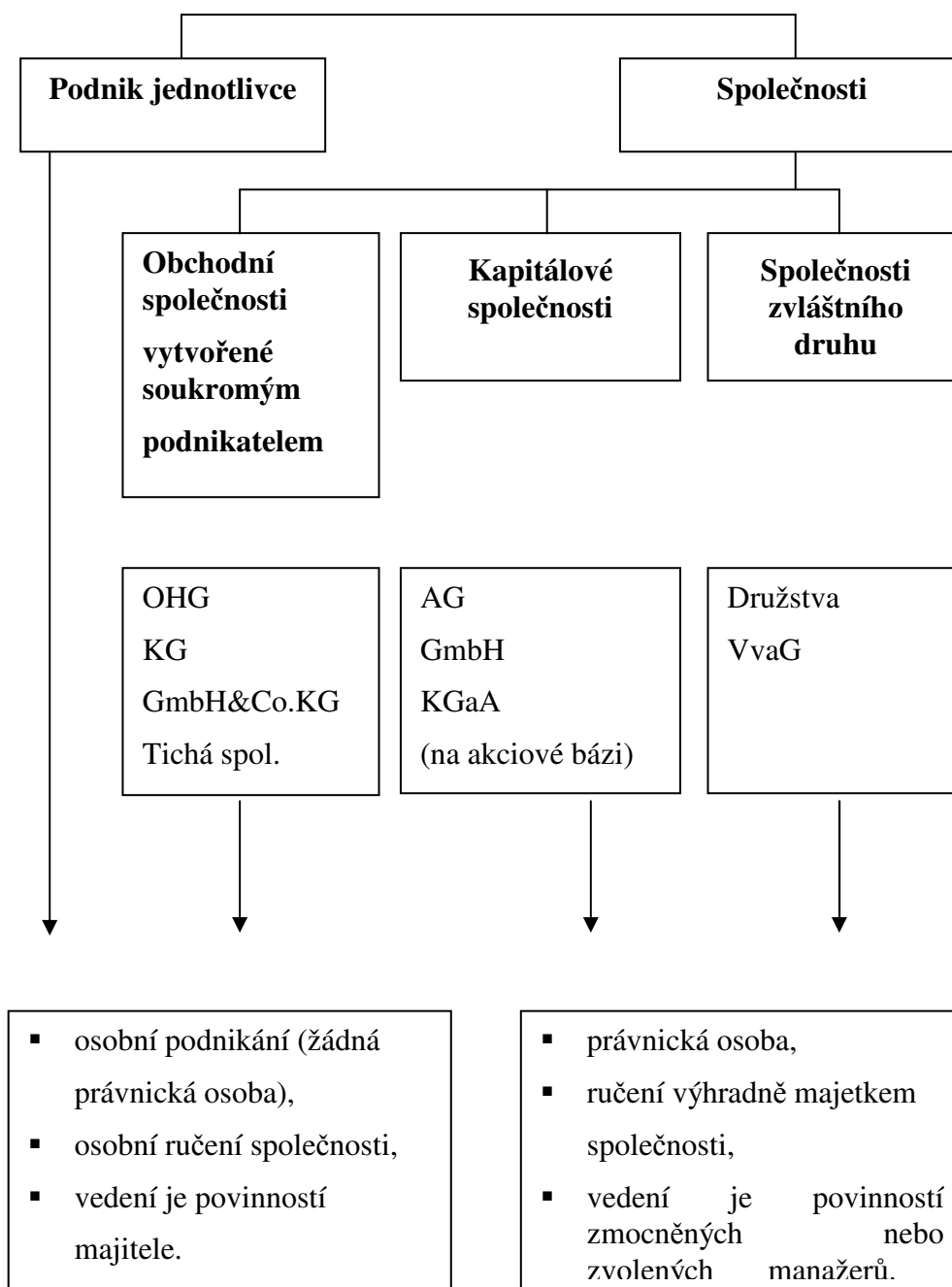
Zatímco privátní banky jsou orientované ziskově, družstevní banky jsou neziskové a slouží přednostně k uspokojování potřeb svých členů. Státní banky slouží k plnění politických úkolů (dosahování zisku je preferováno, není však nezbytné).

Vzhledem k tomu, že obchody veřejně vlastněných bank (vlastní je především zemské vlády) a družstev (jejich členy jsou místní obchodníci či zemědělci) jsou orientovány regionálně, ani velké banky si nemohou dovolit opustit trh v jednotlivých spolkových zemích. Regionální orientace je tedy dalším typickým rysem německých bank. [7]

3.5 Právní subjektivita privátních bank

Německé privátní banky mají stejnou povahu z hlediska právní formy jako klasické obchodní společnosti. Často však dochází k různým spojením jednotlivých právních forem

a nežádka se vyskytují i takové právní formy, které jsou například pro podmínky bankovníctví v ČR velkou vzácností. Příkladem může být *Anton Hafner oHG*, *Bankhaus Hallbaum AG & Co. KG*, atp. V praxi se jedná o nejrozumnější typy komanditních společností, veřejné obchodní společnosti, společnost s ručením omezeným a jejich kombinace.



3.6 Charakteristika jednotlivých právních forem

3.6.1 oHG (veřejná obchodní společnost)

Základní charakteristika

- oHG se řídí občanským zákoníkem a považuje se za společnost, která je vytvořena zpravidla soukromým podnikatelem. oHG je klasická forma pro sjednocení více obchodníků.

Ručení

- Společník oHG ručí neomezeně celým svým majetkem za všechny závazky společnosti. Tato pravidla platí taktéž pro nově vstupující společníky, kteří přebírají zodpovědnost i za závazky vzniklé v minulosti. Jedinou možností, jak omezit toto ručení, je omezení funkce společníka, jedině však se souhlasem jiného.

Jednání za společnost

- Každý společník může jednat za společnost samostatně.

Obstarání kapitálu

- oHG může získat investory případně další společníky (tichý společník nebo komanditista).

Založení společnosti:

- Založení oHG vzniká uzavřením společenské smlouvy. Tato smlouva však nemusí být notářsky ověřená.

Shrnutí

Mezi výhody oHG patří

- není požadovaná minimální výše kapitálu,
- v případě úvěrových institucí má právní forma oHG vyšší vážnost a důvěryhodnost z hlediska soukromého podnikání,

- každý společník má vyšší míru při spolurozhodování,
- společenská smlouva je relativně „volně“ tvořena,
- řízení společností bývá flexibilní.

Mezi nevýhody oHG patří

- zápis do obchodního rejstříku podléhá kogentním ustanovením,
- povinnost vedení účetnictví,
- všichni společníci ručí neomezeně svým soukromým majetkem,
- ručení podléhají všichni společníci,
- spory mezi společníky mohou ohrožovat existenci podniku,
- následné problémy mohou např. nastat u nesrovnalosti se závěti v případě nástupnictví, atp. [19]

3.6.2 KG (komanditní společnost)

Základní charakteristika

- KG je určitá transformační forma oHG, která vzniká přijetím komanditisty. Komanditisté neručí jak v případě komplementářů, nýbrž stejně jako u GmbH, jen svým vkladem.

Ručení

- Komplementáři ručí do neomezené výše. Také při odstoupení komanditisty, má komanditista povinnost odpovídat za staré závazky po dobu 5 let. Komanditisté však ručí jen do výše svého vkladu.

Jednání za společnost

- Oprávnění jednat za KG mají pouze komplementáři. Komanditisté jsou v tomto případě při obchodním vedení a zastupování vyloučeni.

Obstarání kapitálu

- Stejně jako v případě oHG.

Založení společnosti

- KG vzniká zápisem do obchodního rejstříku. Náklady v souvislosti se zápisem hradí komplementáři.

Shrnutí***Mezi výhody KG patří***

- komanditisté ručí jen do výše kmenového vkladu,
- minimální kapitál není předepsaný,
- vysoká rozhodovací moc,
- vysoký stupeň důvěryhodnosti v případě bank (ručení komplementářů),
- pro rodinné podniky často jediná právní forma,
- vysoká důvěryhodnost,
- vedení zůstává zpravidla u komplementářů (neomezené ručení).

Mezi nevýhody KG patří

- zápis do obchodního rejstříku,
- jako komplementáři ručí do výše kmenového vkladu, včetně svého majetku,
- veškeré spory mezi komplementáři mohou narušit existenci,
- komanditisté mohou i přes omezené ručení získat vliv,
- další problémy mohou nastat v případě neshody a nesouhlasu se závěti atp. [20]

3.6.3 GmbH (společnost s ručením omezeným)

Základní charakteristika

- GmbH může založit jeden nebo více společníků. K založení je oprávněna fyzická nebo právnická osoba (např. AG, GmbH), ale také další právně způsobilé subjekty (např. oHG, KG, GbR). GmbH se řídí jako obchodní společnost obchodním zákoníkem, tzn. platí stejná pravidla jako pro obchodníky. Vzniká zápisem do obchodního rejstříku. Důraz společnosti GmbH leží spíše na podniku než na osobním přístupu.

Ručení

- GmbH ručí celým svým majetkem, ručení je však jen do omezené výše. V tomto případě za závazky společnosti neručí společníci.

Vedení společnosti

- GmbH je právnická osoba (společník, jednatel společnosti a kapitál).
- Společníci poskytují kapitál, schvalují stanovy společnosti a náleží jim zisk a disponují silnější kontrolou nad společností než v případě komanditistů u KG.
- Základní jmění činí 25.000 EUR a společníci ručí tímto kapitálem, nikoliv svým osobním majetkem. V momentě, kdy je vlastní kapitál utracen resp. společnost není schopna dostát svým závazkům a GmbH se dostává do „červených čísel“, je předlužena a jednatel společnosti musí vyhlásit insolvenční (platební neschopnost). Jednatel zastupuje společnost navenek a nese odpovědnost za dodržování předpisů.

Obstarání kapitálu

- Kvůli samotné struktuře je společnost GmbH pro potenciální investory zajímavější než obchodní společnosti vytvořené soukromým podnikatelem (oHG, KG). Podíl ve společnosti je možný buď ve formě tichého společenství nebo přijetím nového společníka. Výhodou tichého společenství je, že se nemusí provádět vklad do obchodního rejstříku a není nutná účast na usneseních a rozhodnutích společnosti.

Založení společnosti

- Založení společnosti GmbH je relativně nákladné v porovnání s jinými formami společnosti. Nejprve se musí předložit před notářem stanovy zakladatelské smlouvy společnosti. Poté se stanoví jednatel společnosti, to však může zahrnovat již zakladatelská smlouva. Každý společník musí uhradit alespoň jednu čtvrtinu vkladu, minimálně 12.500 EUR společně.
- Poté následuje nahlášení společnosti GmbH do obchodního rejstříku. Minimální vklad činí 25.000 EUR při založení. Uvedený vklad může obsahovat jak věcnou tak i hotovostní formu.

Shrnutí

Mezi výhody GmbH patří

- nikdo neručí celým svým majetkem, ručení se vztahuje výhradně na kapitál společnosti.

Mezi nevýhody GmbH patří

- minimální kapitál ve výši 25.000 EUR,
- nákladné založení společnosti,
- vklad/zápis do obchodního rejstříku. [21]

3.6.4 AG (akciová společnost)

Základní charakteristika

- AG je právnickou osobou, jehož vlastní kapitál (upsaný) činí minimálně 50.000EUR. Minimální hodnota jedné akcie činí 1 EURO, akcie se nesmějí vydávat pod jmenovitou hodnotu.

Ručení

- Za závazky společnosti ručí AG celým svým majetkem a jakékoliv hospodářské rizika jsou menší než v případě GmbH.

Vedení společnosti

- Orgány společnosti jsou: dozorčí rada, představenstvo a valná hromada.

Založení společnosti

- jeden nebo více akcionářů,
- nutný notářský zápis společenské smlouvy,
- zakladatelé povolají dozorčí radu,
- dozorčí rada povolává představenstvo,
- zápis do obchodního rejstříku.

Shrnutí***Mezi výhody AG patří***

- akciová společnost působí profesionálním a seriózním dojmem z titulu právní formy,
- ručí jen do výše majetku společnosti,
- právní forma AG umožňuje rodinnému podniku zajistit trvalý vliv na podnik prostřednictvím kmenových akcií,
- podnikatelská kontinuita, tzn. že podstatou AG je nezávislost na změně členů, v případě smrti apod.,
- podíly ve společnosti jsou snadno převoditelné, zvlášť není potřeba žádné notářské osvědčení převoditelnosti,
- možnost investorů se podílet na emisi zaměstnaneckých akcií nebo vstup klientů ve formě společníků.

Mezi nevýhody AG patří

- zvýšené plánování a finanční náklady při založení společnosti (nutný vlastní kapitál 50.000 EUR, nákladné zakladatelské procedury), důležité notářské osvědčení,
- zápis do obchodního rejstříku,

- zvýšené organizační náklady, (grémium ve formě představenstva, dozorčí rady a valné hromady),
- menší manévrovací prostor. [22]

3.6.5 GmbH & Co. KG

Základní charakteristika

- GmbH & Co. KG je zvláštní forma KG, jejíž osobně ručící společníci (komplementáři) nejsou žádné fyzické osoby, nýbrž právnická osoba (GmbH). Ručení je podobné jako v případě GmbH. Společník navíc nemusí disponovat podnikatelskou činností vyžadující kvalifikace. GmbH & Co. KG se často používá i v případech, kdy mnoho komanditistů vloží kapitál do společnosti a nemají zájem převzít úlohu osobně ručícího společníka.

Ručení

- Ručení společnosti je stejné jako v případě KG. Neomezené ručení komplementářů stojí proti omezenému ručení komanditistů.

Vedení společnosti

- Vedení společnosti a jeho zastupování je podobné, jako u KG. Komplementáři se zmocňují společnosti a jednají za ní navenek.

Založení společnosti

- Založení společnosti je podobné jako v případě KG, uzavřením společenské smlouvy mezi komanditisty a komplementáři. Je zapotřebí 2 společenských smluv (GmbH a KG). Často bývá obsah z toho, co bylo zde řečeno, při realizaci vytýkán. Současně je zapotřebí i zápis do obchodního rejstříku, notářem ověřený.

Shrnutí

Mezi výhody GmbH & Co. KG patří

- komplementářem je GmbH, tedy neomezeně ručící subjekt, který má omezené ručení ze své strany, jenž vyplývá z právní povahy věci,
- vedení a zastupování společnosti je možné komanditisty nebo cizí (zmocněnou) osobou,
- flexibilní vlastní financování.

Mezi nevýhody GmbH & Co. KG patří

- společenská smlouva mezi GmbH a komanditisty,
- pro GmbH je předepsaný kapitál 25.000 EUR,
- právně komplikovaná stavba,
- náklady a formality při zřízení komplementářů – GmbH,
- negativní image důsledkem velké insolvence,
- komplikované přijetí cizího kapitálu kvůli omezenému ručení neomezeně ručících osob. [23]

II. ANALYTICKÁ ČÁST

4 ANALÝZA PRIVÁTNÍCH BANK

Stále častější otázkou bývá, zda mají vůbec privátní banky na trhu prostor s ohledem na koncentraci kapitálu a know how v tak silné konkurenci domácích i zahraničních bankovních subjektů. Odpověď je stále ano, jelikož v celosvětovém měřítku, kdy vznikají velké koncerny, procesy automatizace, standardizace, apod. je vyvíjen stále větší tlak na bankovní instituce a hlavně na osobní kontakt a individuální péči o klienty. Privátní banky se vyznačují vysokou flexibilitou, menším pracovním týmem, nižšími náklady a společně se snaží o maximální spokojenost klientů. Taktéž privátní banky kladou důraz na kvalitu svých zaměstnanců, zajištění potřebného počtu a zvyšování jejich kvalifikace. Podle výzkumů hodnotí 81% zákazníků personální úroveň privátních bank v Německu jako vysoce nadprůměrnou.

4.1 Charakteristika vybraných privátních bank

V následující části, která představuje analýzu současného stavu privátních bank v Německu bych chtěl představit vybrané privátní banky. V současné době eviduje bankovní asociace (Bundesverband deutschen Banken) 33 privátních bank, které prošly různými vývojovými změnami a mým cílem je zachytit všeobecné poznatky jednotlivých bank. Vzhledem k jisté náročnosti na získání materiálů nezbytné pro samotnou realizaci diplomové práce (výroční zprávy, nabídky produktů, kontakty atp.) jsem zpracoval 19 privátních bank, od kterých mi byly uvedené informace poskytnuty. Ostatní privátní banky, o kterých se zmíním v projektové části neposkytly dostatečné množství informací pro komplexní analýzu.

4.1.1 B. METZLER seel. SOHN & Co. KgaA

Historie

Zakladatelem bankovního domu byl Benjamin Metzler, který v roce 1674 ve Frankfurtu nad Mohanem začal poskytovat bankovní služby jako obchodní banka, dále působil jako partner v oblasti cenných papírů, správce majetku pro majetné klienty a poradce v oblasti korporátního bankovníctví.

Tento bankovní dům je považován za nejstarší německou privátní banku, v jehož vedení se nachází rodinní členové a po celá období je dodržována rodinná tradice.

- **Právní forma:** Komanditní společnost na akcie
- **Sídlo:** Frankfurt
- **Pobočky v tuzemsku:** München, Stuttgart
- **Pobočky v zahraničí:** USA (Los Angeles, Seattle), Japonsko (Tokio), Irsko (Dublin)
- **Dceřinné společnosti:**
 - Metzler/Payden, LLC, Los Angeles,
 - Metzler North America Corporation, Seattle,
 - Metzler Asset Management Ltd.,
 - Metzler Ireland Limited, Dublin.

Portfolio služeb

- Asset management – nabízí investiční služby národní i mezinárodní klientele. Důkazem jsou toho i mezinárodní pobočky v japonském Tokiu a v irském Dublinu. Nabídka služeb se pohybuje od správy majetku, přes akcie až k podílovým fondům. Ratingovou agenturou jim bylo uděleno hodnocení „aa“.
- Korporátní finance – v rámci korporátního bankovníctví realizovala společnost 26 transakcí v celkovém objemu 4,4 miliardy EUR. Společnosti se angažuje při jednáních v souvislosti s akvizicemi, privatizacemi, nabízí a realizuje financování.
- Equities – rok 2003 nebyl příliš pozitivní v oblasti akciových trhu, indexů a kapitálových trhů obecně. Hlavní strategie byla zaměřena na hedge-fondy.
- Finanční trhy – specializují se na oblast obligací, derivátů (forwardy, swapy, atp.).
- Osobní bankovníctví – správa majetku soukromým osobám.

Výsledky z výroční zprávy za rok 2003:

- Vlastní kapitál - výše základního kapitálu činí 67 miliónů EUR, nepatrně vzrostl oproti předcházejícímu roku o 1 milión EUR. Ručící kapitál je podle §10 bankovního zákona zřetelně vyšší.

- Bilanční suma – ta představovala zvýšení oproti roku 2002 o cca 40 miliónů EUR z 1.452 na 1.489 miliónů EUR. Objem obchodu se zvýšil z 1.479 na 1.501 miliónů EUR.
- Hospodářský výsledek včetně holdingu činil cca 10 miliónů EUR.
- Počet zaměstnanců – 570.

Statutární orgány společnosti

- Dozorčí rada
Gert Becker – předseda
Barbara von Metzler – místopředseda
Hans Hermann Reschke – místopředseda
Michael Neumann
- Představenstvo
Friedrich von Metzler
Norbert Enste
Emmerich Müller
- Dalšími společníky je 8 osobně ručících členů.

4.1.2 BANKHAUS HALLBAUM AG & Co. KG

Počátky vzniku privátního banky sahají až k roku 1879. Od roku 1997 je vlastníkem M.M.Warburg, Hamburg. Správa cenných papírů dosahuje výše cca 1,5 mld.EUR.

Právní forma: Komanditní společnost

Sídlo: Hannover

Portfolio služeb

- individuální správa svěřeného majetku,
- poradenství v oblasti správy majetku,
- institucionální investoři (majetkové investice a speciální fondy),

- private placement,
 - investiční.
 - majetkové.
 - lodní fondy, které představují aktivum ve spolupráci firmy Atalanta a M.M.Warburg. Jedná se o nabídku 42 fondů v oblasti námořní dopravy, kde 11.000 investorů svěřuje 590 mil.EUR. Cílem je optimální diverzifikace portfolia.
- převod majetku,
- financování (fúze a akvizice, atp.),
- peněžní a devizové obchody.

Výsledky z výroční zprávy za rok 2003:

- Vlastní kapitál - výše vlastního kapitálu činí 47,5 mil.EUR.
- Bilanční suma – ta představovala lehké zvýšení oproti roku 2002 a dosahovala hodnoty 814,1 mil.EUR.
- Hospodářský výsledek činil cca 4,3 mil.EUR.
- Počet zaměstnanců – 125.

Vlastnická struktura

100% vlastníkem firmy je WARBURG & Co. KGaA.

4.1.3 BANKHAUS LAMPE KG

Historie

V roce 1852 došlo k založení banky, která se zabývala finančními službami s individuálním přístupem ke klientům. V období měnové reformy v roce 1963 do společnosti vstoupil Rudolf August Oetker (v ČR převažují potravinářské výrobky od Dr.Oetker) jako komplementář komanditní společnosti s většinovým podílem. Od té doby zaznamenala banka dynamický vývoj v oblasti bankovníctví.

- ***Právní forma:*** Komanditní společnost

- **Sídlo:** Bielefeld
- **Pobočky v tuzemsku:** Frankfurt, München, Münster, Düsseldorf, Berlin
- **Pobočky v zahraničí:** Švýcarsko (Zürich), Lucembursko
- **Dceřinné společnosti:**
 - Lampebank International S.A., Luxemburg,
 - Atlantic Vermögensverwaltungsbank, Švýcarsko,
 - Krüger & Uhen KG,
 - Lampe Corporate Finance KG,
 - Lampe Asset Management GmbH.

Portfolio služeb:

- **Privátní bankovníctví** – v rámci retailové klientely je nabídka ze strany bankovního domu široká a zabývá se od investičního poradenství, správy majetku a obchod s vklady přes realizaci individuálního modelu pro tvorbu investičního portfolia, úvěrové financování, uzavřené fondy a v neposlední řadě i on-line bankovníctví.
- **Korporátní bankovníctví** – obsahuje podobnou nabídku jako v případě privátního, navíc však nabízí obchodování s cennými papíry a přímou účast na burze.
- **Asset Management** – v této oblasti působí 100% dceřinná společnost Lampe Asset Management GmbH.

Hlavní aktivity směřují do těchto cílových skupin: střední firmy, majetné soukromé osoby a investoři.

Výsledky z výroční zprávy za rok 2003

- **Vlastní kapitál** - výše vlastního kapitálu činí 154 mil. EUR, což představuje zvýšení oproti roku 2002 o cca 20 mil. EUR.
- **Bilanční suma** – činila v roce 2002 3.230 mil. EUR, v roce 2003 vzrostla nepatrně na 3.279 mil. EUR. Objem obchodu taktéž vzrostl oproti předchozímu roku z 3.230 na 3.279 mil. EUR.

- Hospodářský výsledek včetně holdingu činil cca 18,8 mil. EUR.
- Počet zaměstnanců – 500.

Vlastnická struktura společnosti

Rudolf August Oetker – od roku 1963 majoritní vlastník, komplementář.

Christian Graf von Bassewitz – vstoupil v roce 1993, osobně ručící společník.

Dr. Karl-Heinz Franke – od roku 1999, osobně ručící společník.

Peter Ebertz - od roku 2002, osobně ručící společník.

4.1.4 BANKHAUS LÖBBECKE & Co.

Historie

Bankovní dům Löbbecke & Co. byl založen bratry Arthurem a Alfredem Löbbecke v roce 1761. Po roce 1989, v období politických změn a privatizačních procesů se zúčastnila italská banka CARIPLO S.p.A. akvizice, prostřednictvím které získala většinový podíl a stala se tak společníkem. Po dalších fúzích ji převzala v roce 2003 privátní banka M.M.WARBURG & CO KGaA.

- ***Právní forma:*** GmbH & Co KG
- ***Sídlo:*** Berlin
- ***Pobočky v tuzemsku:*** Braunschweig, Frankfurt, München.

Portfolio služeb:

- Investiční bankovníctví
- Správa majetku včetně individuální správy majetku
- Domácí a zahraniční pojištění/zajištění
- Elektronické bankovníctví
- Penzijní fondy, renty
- Oblast nemovitého majetku

Výsledky z výroční zprávy za rok 2003

- Vlastní kapitál - výše vlastního kapitálu činí 85 miliónů EUR.
- Bilanční suma – hodnota v roce 2003 činila 705 miliónů EUR. Objem obchodu taktéž vzrostl oproti předchozímu roku na 737 miliónů EUR.
- Hospodářský výsledek činil cca 0 miliónů EUR.
- Počet zaměstnanců – počátkem roku 2003 byl stav 180, koncem se však stav snížil na 139.

Vlastnická struktura

100% vlastníkem je bankovní dům M.M.WARBURG & Co. KGaA, sídlící v Hamburgu.

4.1.5 BANKHAUS MAX FLESSA KG*Historie*

Bankovní dům Max Flessa KG byl založen v roce 1924. V průběhu svého působení založila kolem 30 poboček v celém Německu. V současné době se specializuje na privátní a korporátní bankovníctví a nabízí řadu dalších služeb, prostřednictvím dlouholetých vztahů s jeho partnery.

- **Právní forma:** Komanditní společnost
- **Sídlo:** Schweinfurt
- **Pobočky v tuzemsku:** 28 poboček v oblastech Bavorska a Durynska.

Portfolio služeb:

- Privátní bankovníctví – založení a vedení účtu, platební karty, individuální penzijní plán, spořicí účty, nabídka cenných papírů, nejrozumnější formy financování (kontokorent, spotřebitelský úvěr, hypotéka) a nabídka zaměřená i pro mladé lidi do 21 let (založení a vedení konta, spořicí konto, pojištění).
- Korporátní bankovníctví – firemní úvěr, leasing, zahraniční obchod (doprovodné služby při jednáních se zahraničními partnery), poradenství v oblasti založení společnosti, atd.

- Ostatní služby – pojištění, internet-banking, obchod s nemovitostmi, konto pro sbírku.

Výsledky z výroční zprávy za rok 2003

- Vlastní kapitál - výše vlastního kapitálu činí 44,8 miliónů EUR. Každoročně dochází k navyšování základního kapitálu o cca 2 milióny EUR.
- Bilanční suma – od roku 2000 má vzrůstající tendenci o téměř 100 miliónů EUR ročně. Za rok 2003 vykazovala hodnotu 1.614 miliónů EUR. Objem obchodu roste paralelně s růstem bilanční sumy. Za rok 2003 vzrostl na 1.635 miliónů EUR.
- Hospodářský výsledek činil cca 3,4 miliónů EUR, který znamenal jisté zlepšení, v roce 2000 a 2001 však dosahoval vyšších hodnot, cca 5 miliónů EUR.
- Počet zaměstnanců – 380.

Vlastnická struktura:

- Osobně ručící společníci

Horst Ritzmann, Mathias Ritzmann, Dr. Gerd Sachs, Fritz Ritzmann.

4.1.6 BANKHAUS WÖLBERN & Co.

Historie

V roce 1956 došlo k založení Dr. Ernestem Wölbernem. V roce 1969 získala menšinový podíl Hamburger Sparkasse, která o 8 let později podíl prodala N.V. Slavenburg's Bank, Holandsko. V roce 1995 získala většinový podíl skupina ABSA Ltd., Johannesburg, Jižní Afrika, která banku vlastní do dnešní doby. V roce 2004 však proběhla v médiích zpráva o zamýšlené koupi 55% podílu ze strany britské Barclays Plc./London. Zamýšlený prodej se však do dnešní doby nekonal.

- ***Právní forma:*** AG & Co.KG
- ***Sídlo:*** Hamburg

Portfolio služeb

- Nabídka fondů – jedná se o majetkové fondy (německé, rakouské, holandské, americké, polské a francouzské).

- Alternativní formy investování – private equity nebo fondy s garantovanou návratností.
- Peněžní vklady.
- Korporátní finance – oblast zaměřená na poradenství a formy financování pro malé a střední podniky.

Výsledky z výroční zprávy za rok 2003

- Vlastní kapitál - výše vlastního kapitálu za rok 2003 činila 36 miliónů EUR, čímž dorovнала hodnotu z roku 2001. Za rok 2004 vykazuje hodnotu 41 miliónů EUR.
- Bilanční suma – za rok 2003 vykazovala hodnotu 530 miliónů EUR. Oproti roku 2002 došlo k navýšení o cca 100 miliónů EUR, z původních 419.
- Hospodářský výsledek činil cca 3,4 miliónů EUR, který znamenal jisté zlepšení, v roce 2000 a 2001 však dosahoval vyšších hodnot, cca 5 miliónů EUR.
- Počet zaměstnanců – 125.

Vlastnická struktura

- Vlastníkem je ABSA Group, Ltd., Johannesburg, Jižní Afrika.
- Předsedové správní rady ABSA Group, Ltd. - George R.Pardoe a Dr. Stefanés Francois Booysen.
- Předseda představenstva BANKHAUS WÖLBERN & Co. - Dr. Eric R. Hirsch, Dr. Martin Ollendorff.

4.1.7 FÜRST FUGGER PRIVATBANK KG

Historie

Fürst Fugger Privatbank je jedinečnou bankou, a to z titulu své tradice. K založení došlo v roce 1486 bratry (Jakob a Anton Fugger), čímž patří jednoznačně **k nejstarším privátním bankám v Německu**. V současné době se nachází její pobočky v Augsburgu, tři pobočky v Mnichově a Norimberku.

- **Právní forma:** Komanditní společnost
- **Sídlo:** Augsburg

- *Pobočky v tuzemsku:* München, Nürnberg.
- *Dceřinné společnosti:*
 - Fürst Fugger Privatbank Immobilien GmbH,
 - Fürst Fugger Privatbank Asset Management GmbH.

Portfolio služeb:

- Finanční plánování – individuální a osobní přístup ke klientovi, vytvoření optimálního portfolia pro správu majetku, tvorba analýzy finančních trhů, adal.
- Investiční poradenství
- Nemovitosti
- Správa majetku – správa majetku prostřednictvím fondů, individuální správa majetku.
- Oblast financování - formou úvěru a půjček, apod.

Výsledky z výroční zprávy za rok 2003

- Vlastní kapitál - výše vlastního kapitálu za rok 2003 činila 29,9 miliónů EUR.
- Bilanční suma – se zvýšila oproti předcházejícímu roku o 17,8% na 334 miliónů EUR. Objem obchodů o 18,6% na 350 milionů EUR. Růst bilance plyne vlivem zvýšení pohledávek u zákazníků (+26 mil.EUR), pohledávek u úvěrových institucí (+12 mil.EUR), cenné papíry (+5 mil.EUR) a vlivem podílu na účasti v podniku (+9 mil.EUR v Nürnberger Unternehmen Services GmbH).
- Hospodářský výsledek činil za rok 2003 hodnotu cca 284 tisíc EUR. Hodnota v minulém roce byla 42 tisíc EUR.
- Počet zaměstnanců – 132.

Vlastnická struktura

- Osobně ručící společníci
Otto Ernst a Dr. Martin Fritz.
Fürst Fugger Verwaltungs GmbH.

4.1.8 FÜRSTLICH CASTEL'SCHE BANK

Historie

Privátní banka Fürstlich Castell'sche Bank byla založena v roce 1774 jako jedna z prvních bank v německém Bavorsku. Po celé období poskytovala širokou nabídku bankovních služeb a rozšiřovala své pobočky po celém Německu. Dnes vlastní 18 poboček včetně centrály ve Würzburgu a Norimberku. Taktéž se majetkově podílí v 5 soukromých společnostech v Německu. V roce 2001 došlo k transformaci právní formy z oHG (veřejná obchodní společnost) na KGaA (komanditní společnost na akcii).

- **Právní forma:** Komanditní společnost na akcie
- **Sídlo:** Würzburg
- **Pobočky v tuzemsku:** 17 poboček po celém Německu
- **Pobočky v zahraničí:** Lucembursko
- **Dceřinné společnosti:**
 - BuB BERATUNGS- UND BETEILIGUNGS-GMBH,
 - CASTELL IMMOBILIEN GMBH,
 - CASTELL-VERSICHERUNGS-DIENST KG,
 - MLF MERCATOR LEASING GMBH & CO. FINANZ KG,
 - NOBIS SOCIETE DES BANQUES PRIVEES S.A.

Portfolio služeb

- Privátní klientela – obsahuje majetkové investice, zajištění majetku, oblast bydlení, finanční potřeby, zabezpečení na stáří.
- Firemní klientela – factoring, leasing, úvěry. V rámci firemní klientely byly poskytovány úvěry v zásadě jen na regionální úrovni.
- Správa majetku – investiční poradenství, fondy.

Výsledky z výroční zprávy za rok 2003

- Vlastní kapitál - výše vlastního kapitálu za rok 2003 činila 33,3 mil. EUR, za rok 2002 dosahovala výše 30 mil.EUR.
- Bilanční suma – se zvýšila oproti předcházejícímu roku o 30 mil.EUR na 929 mil. EUR. Pohledávky u klientů činily 653 mil.EUR.
- Hospodářský výsledek byl ve výši cca 4,735 mil. EUR. Hodnota v minulém roce byla 4,000 mil.EUR. Celkové výsledky byly však ve znamení stability a všeobecně zaznamenaly nárůst.
- Počet zaměstnanců – 271, z toho 45 pracuje na částečný úvazek, 19 se zaškoluje.

Vlastnická struktura společnosti

- Osobně ručící společníci
Johann-Friedrich Erbgraf - Castell-Rüdenhausen.
Ferdinand Graf - Castell-Castell.
Fürstlich Castell'sche Verwaltungs GmbH.

4.1.9 HANSEATIC BANK GmbH & Co. KG*Historie*

Hanseatic Bank vznikla v roce 1969 jako banka pro splátkový prodej určená zákazníkům firmy OTTO, která realizovala zásilkový obchod. V roce 1976 však získala povolení od BaKRED (tehdejší úřad pro bankovní dohled, dnes BaFIN) působit jako banka. V rámci dlouhodobých vztahů mezi OTTO Gruppe a bankou ze skupiny Société Générale získala 1.března 2005 75% podíl Société Générale v Hanseatic Bank, 25% minoritní podíl drží stále OTTO Gruppe.

- **Právní forma:** GmbH & Co. KG
- **Sídlo:** Hamburg
- **Pobočky v tuzemsku:** 30 poboček po celém Německu

Portfolio služeb

- Privátní klientela – hlavní činnost spočívá v poskytování úvěrů a financování bydlení. Úrokové sazby u spotřebitelských úvěrů se pohybují od 10,2% - 11,2% p.a. dle délky splatnosti (12 – 76 měsíců). Minimální výše úvěru je 500 EUR, maximální hranice je stanovena na 50.000 EUR. Banka si účtuje poplatek ve výši 1% za vyřízení úvěru. Taktéž nabízí různé formy peněžních vkladů. Úroky z vkladů se pohybují od 2% - 2,3% p.a. dle výše vkladu. Nejnižší hodnota vkladu je stanovena na 10.000 EUR, nejvyšší 500.000 EUR. Tato služba je bez poplatku.
- Dalším produktem je např. vkladový list, který se úročí od 3% p.a. Doba trvání je stanovena od 2 – 10 let. Banka nabízí řadu dalších modifikovaných produktů, dle rizikovosti, formy vyplácení úroků či kapitálové hodnoty, výše úroků, výše vkladů, atd.

Výsledky z výroční zprávy za rok 2003

- Vlastní kapitál - výše vlastního kapitálu za rok 2003 činila 92 mil. EUR.
- Bilanční suma – se zvýšila oproti předcházejícímu roku o 11,9% na 1.177 mil. EUR.
- Hospodářský výsledek byl ve výši cca 14,2 mil. EUR. Hodnota v minulém roce byla nepatrně nižší – 13,4 mil.EUR.
- Počet zaměstnanců – 331, z toho 49 pracuje na částečný úvazek, 4 se zaškolují.

Vlastnická struktura

- Komanditisté společnosti

Galorec SA 75% (účast ve společnosti má Société Générale).

Otto (GmbH & Co KG) 25 % .

- Komplementáři (vedení společnosti)

Torsten Brandes.

Detlef Zell.

4.1.10 HAUCK & AUFHÄUSER PRIVATBANKIERS KGaA

Historie

Georg Hauck & Sohn Bankiers KGaA byla založena v roce 1796 ve Frankfurtu n.Mohanem Friedrichem M.Hauckem. V Mnichově vzniká v roce 1870 bankovní dům Bankhaus Aufhäuser. V roce 1998 došlo ke společné fúzi obou bank.

- **Právní forma:** Komanditní společnost na akcie
- **Sídlo:** Frankfurt
- **Pobočky v tuzemsku:** München
- **Pobočky v zahraničí:** Lucembursko, Švýcarsko
- **Dceřinné společnosti (privátní banky):**
 - Bastei Privatfinanz AG,
 - FidesTrust Vermögenstreuhand GmbH,
 - Hauck & Aufhäuser Banquiers Luxembourg S.A.,
 - Hauck & Aufhäuser Corporate Finance GmbH,
 - Hauck & Aufhäuser Finance Management GmbH,
 - Hauck & Aufhäuser Immobilien- und Vermögensberatungs-GmbH,
 - Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.,
 - Hauck & Aufhäuser Vermögensmanagement GmbH.

Portfolio služeb:

- Konzultace v oblasti financí – tato služba spočívá v individuálním řešení finančních požadavků klienta. Těžištěm této činnosti je strukturovaná analýza a investiční poradenství. Spektrum činnosti pak zahrnují péče na stáří a nabídka fondů. Mezi nabízené produkty patří: internetové bankovníctví, investiční konto, koncepce spočívající o zajištění na důchod, speciální úvěr s variabilním úročením, vedení účtu, podílové fondy, životní pojištění, hedge-fondy, služby spojené s nákupem nemovitostí v USA a Kanadě, prodej mincí a medailí, které vydává banka jednou ročně.

- Asset management – v současné době spravuje cca 63 speciálních fondů v celkovém objemu 5 mld.EUR a v nabídce disponuje celou řadou jiných fondů. Součástí asset managementu je taktéž správa majetku.
- Korporátní klientela - úvěry, partner při fúzích a akvizicích a speciální financování.

Výsledky z výroční zprávy za rok 2003

Uvedené hodnoty se vztahují pouze k činnosti HAUCK & AUFHÄUSER PRIVATBANKIERS KGaA, nikoliv k celému koncernu.

- Vlastní kapitál - výše vlastního kapitálu za rok 2003 činila 87 mil. EUR, o 3 mil.EUR více než v roce 2002.
- Bilanční suma – se zvýšila oproti předcházejícímu roku o 120 mil.EUR na 1.767 mil. EUR.
- Hospodářský výsledek byl ve výši cca 9,3 mil. EUR. Hodnota v minulém roce byla nepatrně nižší – 8,2 mil.EUR. Hospodářský výsledek byl však v předcházejících letech vyšší.
- Počet zaměstnanců – 388.

Vlastnická struktura

- Čestný předseda banky – Michael Hauck.
- Osobně ručící společníci – Dr.Dirk Drechsler, Peter Gatti, Dr.Alfred Junker, Dr.Volker van Rüth.

4.1.11 JOH. BERENBERG; GOSSLER & Co.

Historie

Historie bankovního domu sahá až k roku 1590, kdy společně bratři Berenbergovi zahájili činnost a obchodování se sukrem a o něco málo později realizovaly import – export. Až od roku 1716 byla zahájena činnost v oblasti bankovních služeb. Rodinná tradice byla zárukou úspěchů po celá období a v roce 1990 slavila 400 let vzniku firmy.

- ***Právní forma:*** Komanditní společnost

- *Sídlo*: Hamburg
- *Pobočky v tuzemsku*: Bremen, Frankfurt, Düsseldorf
- *Pobočky v zahraničí*: Lucembursko, Čína (Shanghai), Švýcarsko (Zürich), Anglie (Londýn)
- *Dceřinné společnosti (privátní banky)*:
 - Berenberg Real Estate,
 - Berenberg Private Capital GmbH,
 - Berenberg Treuhand GmbH,
 - Berenberg Capital Management GmbH.

Portfolio služeb

- Úvěrové obchody
 - firemní úvěry: kontokoren, roll-over úvěr, akreditivy, úrokové deriváty, devizová oblast,
 - export – import akreditiv,
 - devizové obchody (opční a termínované),
 - stavební půjčky – financování investičních projektů,
- Zahraniční obchod
 - korespondenční banky: vedení konta, komerční clearing, šek-inkaso (Lock Box system), devizové obchody, financování importu a exportu, forfaiting, atd.,
 - služby spojené s námořní dopravou,
 - China desk – mezinárodně zřízená instituce v Číně pro podporu zahraničního obchodu.
- Privátní bankovníctví
 - osobní poradenství, správa majetku, finanční plánování, mezinárodní privátní bankovníctví prostřednictvím Berenberg Bank AG ve Švýcarsku a v Lucembursku.

- Kapitálové trhy – forma investování do cenných papírů prostřednictvím Berenberg Bank v Německu, Londýně, Paříži a Curychu.
- Fondy / devize: oblast investičních fondů, oblast devizového styku.
- Ostatní služby jsou prováděny prostřednictvím dceřinných společností.

Výsledky z výroční zprávy za rok 2003

- Vlastní kapitál - výše vlastního kapitálu za rok 2003 činila 157 mil. EUR, v roce 2002 vykazovala hodnotu 158.
- Bilanční suma – se snížila oproti předcházejícímu roku o 4,7% na 1.852 mil. EUR z původních 1.943.
- Hospodářský výsledek byl ve výši cca 37 mil. EUR. Hodnota v minulém roce byla však vyšší a sice 41 mil.EUR.
- Počet zaměstnanců – 374.

Vlastnická struktura:

- Osobně ručící společníci jsou
Joachim v. Berenberg-Consbruch
Claus-G. Budelmann
Dr. Hans-Walter Peters
Guido M. Sollors
- Komanditisté společnosti
Familie v. Berenberg-Gossler
Norddeutsche Landesbank Girozentrale, Hannover – drží 25% podíl ve firmě.

4.1.12 M. M. WARBURG & Co. KGaA

Historie

M.M.Warburg byla založena v roce 1798 a dnes se řadí mezi druhou největší privátní banku v Německu. V roce 1938 došlo k přeměně právní formy na komanditní společnost a současně došlo ke konfiskaci podílu rodiny Warburg. V roce 1956 získal podíl zpět

Eric.M.Warburg (pátá generace) a otec dnes osobně ručícího společníka Maxe Warburga. Od roku 1997 došlo ke významným fúzím privátních bank v Německu s M.M.Warburg, které odstartovala Bankhaus Hallbaum.

- **Právní forma:** Komanditní společnost na akcie
- **Sídlo:** Hamburg
- **Pobočky v tuzemsku:** Bremen, Berlín, Frankfurt, Hannover, Köln
- **Pobočky v zahraničí:** Švýcarsko, Lucembursko
- **Dceřinné společnosti (privátní banky):**
 - 1973 - M.M.Warburg & Co Luxembourg S.A.
 - 1996 - M.M.Warburg Bank AG (Zürich, Švýcarsko)
 - 1997 - Bankhaus Hallbaum AG&Co.KG, Hannover
 - 1998 - Marcard, Stein&Co., Hamburg
 - 1999 – 51% podíl ve společnosti Bankhaus Carl F. Plump&Co., Bremen
 - 2003 - Bankhaus Löffbecker GmbH&Co.KG, Berlin
 - 2004 - Tempus Privatbank AG

Portfolio služeb:

- Privátní bankovníctví – analýza majetku, péče majetku, poradenství v oblasti cenných papírů, správa majetku (individuální správa, tvorba portfolia, atd.), soukromé investování
- Asset management – směnitelná obligace, fondy, akcie, zajištění na stáří
- Investiční bankovníctví
 - relationship management
 - fúze a akvizice – koupě a prodej podílů ve firmách, přístup na burzu, navyšování kapitálu, financování akvizic, atd.
 - úvěry, jedná se o následující formy financování, kterými jsou - podíly/účasti, obchody, lodě a lodní doprava, projektové financování, financování vlastního kapitálu, nemovitosti a zvláštní financování

- Ostatní produkty
 - investiční fondy
 - majetkové fondy a nemovitosti
 - fondy vztahující se k lodní dopravě
 - zajištění na stáří a různé typy pojištění
 - kreditní karty

Výsledky z výroční zprávy za rok 2003

- Vlastní kapitál - výše vlastního kapitálu banky za rok 2003 činila 337,9 mil. EUR, v roce 2002 vykazovala hodnotu 346,9. Celková hodnota koncernu pak byla 456 mil.EUR.
- Bilanční suma – se zvýšila oproti předcházejícímu roku o 110 mil.EUR na 2.371 mil. EUR z původních 2.261. Celkový objem obchodu – 2.482 mil.EUR. Celková bilanční suma koncernu pak činila 6.600 a celkový objem obchodu 6.700.
- Hospodářský výsledek byl ve výši cca 17,1 mil. EUR.
- Počet zaměstnanců – 391.

Vlastnická struktura

- Osobně ručící společníci

Dr. Christian Olearius (mluvčí)

Max Warburg

Hans-Detlef Bösel

Harald Boberg

4.1.13 MARCARD, STEIN & Co. GmbH

Historie

Tradice Marcard, Stein & Co sahají až k roku 1790, kdy byl založen bankovní dům J.H.Stein v Kolíně. Původně však byla založena jako „N. Delmonte & Co, Fondsmakler“

v roce 1893 v Hamburgu. V roce 1923 vstoupil Baron Enno von Marcard a jeho jméno nese název banky od roku 1941. V roce 1998 převzala banku M.M.Warburg. V roce 2001 došlo ke společné fúzi s Ibero Platina Bank AG.

- **Právní forma:** GmbH & Co. KG
- **Sídlo:** Hamburg

Portfolio služeb:

- Péče o majetné soukromé klienty
- Majetkové poradenství
- Správa majetku
- Family office
- Investiční fondy
- Platební místo pro zahraničí

Nabídka služeb se do značné míry týká individuální správy majetku a služba „family office“ je ve společné péči prestižní americké banky J.P.MORGAN, pobočky v Londýně a MARCARD, STEIN & Co. GmbH, prostřednictvím které jsou nabízeny služby výhradně německým zákazníkům JP MORGAN.

Výsledky z výroční zprávy za rok 2003

- Vlastní kapitál - výše vlastního kapitálu banky za rok 2003 činila 18 mil. EUR.
- Bilanční suma – se snížila oproti předcházejícímu roku o 17 mil.EUR na 118,1 mil. EUR z původních 135,2. Celkový objem obchodu se taktéž snížil z původních 141,1 na 120,3 mil.EUR.
- Hospodářský výsledek byl ve výši cca 1,06 mil. EUR. V roce 2002 však dosahoval podstatně nižší hodnoty, kolem 250 tisíc EUR.
- Počet zaměstnanců – 40, z toho 36 pracuje na plný úvazek a 4 se zaškolují.

Vlastnická struktura

- Komplementáři: Marcard, Stein Management GmbH

- Komanditisté: Holdingová společnost Marcard, Stein & Co mbH, Hamburg

4.1.14 MERCK FINCK & Co PRIVATBANKIERS

Historie

Počátek vzniku se datuje v roce 1870, jehož zakladateli byli Dr. Heinrich Johann Merck a Adolf Karl-Ludwig Christian. Činnost spočívala ve financování podniků a emisi obligací. Rychlý úspěch banky byl do jisté míry zásluhou prokuristy Wilhelma Fincka, který se stal součástí **Merck Finck & Co**. V roce 1990 prodal neočekávaně prodal bankovní dům A.von Finck britské Barclays Bank Plc. V roce 1999 se stala MERCK FINCK & Co součástí Kreditbank S.A. Luxembourg (KBL).

- **Právní forma:** Co. oHG (veřejná obchodní společnost)
- **Sídlo:** München
- **Pobočky v tuzemsku:** Düsseldorf, Frankfurt, Berlin, Stuttgart, Hamburg, Köln; Münster, Bielefeld
- **Dceřinné společnosti:**
 - Merck Finck Invest KAG MBH, München
 - Merck Finck Treuhand AG
 - Merck Finck Vermögensbetreuungs AG

Portfolio služeb:

- Majetkové investice
 - plánování, kde hlavními znaky je nalezení optimálního řešení s cílem zajistit vhodnou majetkovou strukturu, výnos, likviditu a respektovat daňové hledisko.
 - individuální poradenství v oblastech financování/úvěrování, cenných papírů, majetku a majetkové podíly,
 - správa majetkového portfolia – výběr vhodného investičního portfolia
 - úvěry
 - cenné papíry

- Poradenství v oblasti podnikání
 - investiční bankovníctví
 - firemní obchody – devizové, měnové
- Internetové bankovníctví

Výsledky z výroční zprávy za rok 2003

- Vlastní kapitál - výše vlastního kapitálu banky za rok 2003 i 2002 činila 163 mil. EUR.
- Bilanční suma – se snížila oproti předcházejícímu roku o 200 mil.EUR na 1.432 mil. EUR z původních 1.698. Celkový objem obchodu se taktéž snížil z původních 1.698 na 1.478 mil.EUR.
- Hospodářský výsledek byl ve výši cca 0,5 mil. EUR. V roce 2002 dosahoval hodnoty cca 1 mil. EUR.
- Počet zaměstnanců – 405.

Vlastnická struktura

- Vlastníkem je KBL Group, Luxembourg
- Osobně ručící společníci
 - Od roku 2001 – Alexander Metterheimer
 - Od roku 1994 - Utz-Dieter Bolstorff
 - Od roku 2004 – Michael Krume

4.1.15 REUSCHEL & Co.

Historie

Bankovní dům REUSCHEL & Co. byl založen v roce 1947. Od roku 1970 byla součástí Dresdner Bank AG a od roku 2001 patří do skupiny Allianz Group, kde navázala na tradiční péči o soukromé klienty a malé a střední podniky.

- ***Právní forma:*** Komanditní společnost
- ***Sídlo:*** München

- *Pobočky v tuzemsku:* Leipzig
- *Dceřinné společnosti:*
 - Reuschel & Co. Finanz-Service GmbH
 - Privatinvest Bank AG

Portfolio služeb

- Správa majetku – obsahuje analýzu při investování, investiční poradenství, asset management, portfolia dle typu strategie, podíly a emise, nemovitosti.
- Zajištění na stáří – využívající služeb Allianz Group
- Financování – bydlení, oblast podnikání, leasing, factoring
- Finanční plánování – family office
- Měnový management – devizový styk, úrokový swap, cap, floor
- Elektronické bankovníctví

Výsledky z výroční zprávy za rok 2003

- Vlastní kapitál - výše vlastního kapitálu banky za posledních 6 let činila 131 mil. EUR.
- Bilanční suma – se snížila oproti předcházejícímu roku na 2.718 mil. EUR z původních 3.135. Celkový objem úvěru se snížil o 4,1% na 1.524 mil. EUR.
- Hospodářský výsledek byl činil 9,3 mil. EUR. V předešlém roce dosahoval hodnoty pouze 0,1 mil. EUR. V předcházejících letech (mimo rok 2002) však byly hodnoty podstatně vyšší a přesahovaly současný výsledek dvojnásobně.
- Počet zaměstnanců – 522.

Vlastnická struktura

- Osobně ručící společníci
 - Dr. Laurenz Czempiel
 - Michael Schilling

Hans-Jürgen Steuber

Hans-Werner Zeschky

4.1.16 SAL. OPPENHEIM jr. & Cie. KgaA

Historie

Salomon Oppenheim jr. (junior) zakládá v roce 1789 komisionářský a směnečný obchod. Po celou dobu působení banky je respektována rodinná tradice, která se dědí z pokolení na pokolení a v roce 2000 byl svědkem sedmé generace zakladatele rodiny Christopher Freiherr von Oppenheim. Sal.Oppenheim zakládá pobočky po celém světě a patří jednoznačně k nejlepším privátním bankám na německém trhu. Dominantní postavení potvrzuje 70.místo v TOP 100 německých bank. V roce ji byl 2005 udělen titul dle průzkumu „Euromoney“ jako nejlepší soukromá banka v Německu. V současné době spravuje svěřený majetek ve výši 68 mld.EUR.

- **Právní forma:** Komanditní společnost.
- **Sídlo:** Köln.
- **Pobočky v tuzemsku:** Frankfurt, Stuttgart, Baden-Baden, Berlin, Düsseldorf, Hamburg, München.
- **Pobočky v zahraničí:** Švýcarsko (Zürich, Genf), Luxemburg (Luxemburg), Rakousko (Wien, Salzburg), Hongkong, Irsko (Dublin), Belgie (Brussel), Španělsko (Madrid), Anglie (London), Itálie (Mailand), Portugalsko (Paco D'Arcos), Holandsko (Amsterdam), Francie (Paris), USA (New York).

Portfolio

- správa majetku
 - podílové fondy
 - speciální fondy
 - nadace
 - management v oblasti správy majetku

- poradenství v oblasti majetkové struktury
- investiční bankovníctví
 - akciové a ostatní kapitálové trhy,
 - poradenství při transakcích na kapitálových trzích,
 - formy financování,
 - obchod s akcemi a deriváty,
 - IPO (initial public offering – nabídka veřejnosti v oblasti zdravotnictví, školství, průmyslu, energetický sektor, IT a logistické služby),
 - fúze a akvizice,
 - privatizace,
 - nákup a prodej podniků,
 - měnový management,
- retailové produkty
 - opční list,
 - vkladové certifikáty,
 - bankovní garance a záruky,
 - ostatní certifikáty,
- nemovitosti a nemovitostní fondy
 - se zaměřením na privátní klientelu
 - uzavřené majetkové fondy,
 - otevřené majetkové fondy,
 - individuální řešení s cílem eliminace darovací daně a daně z dědictví a darování.

Výsledky z výroční zprávy za rok 2003

- Vlastní kapitál - výše vlastního kapitálu banky za rok 2003 činila 1.096 mil. EUR. Ještě v roce 1999 byla hodnota však poloviční.
- Bilanční suma – má každoročně vzrůstající tendenci a v roce 2003 dosahovala výše 8.673 mil. EUR z původních 7.976 z roku 2002.
- Hospodářský výsledek činil 80 mil. EUR. V předešlém roce však dosahoval hodnoty 365 mil. EUR.
- Počet zaměstnanců – 859, což představuje průměr za posledních 6 let.

Vlastnická struktura

- Osobně ručící společníci
Matthias Graf von Krockow
Detlef Bierbaum
Friedrich Carl Janssen
Christopher Freiherr von Oppenheim
Dieter Pfundt
Hubertus Freiherr von Rukavina

4.1.17 von der HEYDT-KERSTEN & SÖHNE

Údaje o historii, nabídce produktů a služeb nebyly k dispozici.

- **Právní forma:** Komanditní společnost
- **Sídlo:** Wuppertal

Výsledky z výroční zprávy za rok 2003

- Vlastní kapitál - výše vlastního kapitálu banky za rok 2003 činila 5,1 mil. EUR.
- Bilanční suma –dosahovala výše 68,6 mil. EUR.
- Hospodářský výsledek činil 1,6 mil. EUR. V roce 2004 dosahoval hodnoty 1,8 mil.EUR.

Vlastnická struktura

- Komanditistou je Commerzbank AG a 2 komplementáři.

4.1.18 von ESSEN KG BANKGESELLSCHAFT

Historie

Von Essen KG Bankgesellschaft byla založena v roce 1969 a do roku 2000 byla známa pod názvem CTB Bank von Essen GmbH & Co. Hlavním těžišťem banky je orientace na soukromé klienty.

- **Právní forma:** Komanditní společnost.
- **Sídlo:** Essen.
- **Pobočky v tuzemsku:** Berlin, Braunschweig, Stuttgart.

Portfolio služeb

- peněžní vklady,
 - investiční fondy,
 - vkladové listy (dobu spoření 2, 4, 5 let, výše úroků z vkladu 2,75 – 3,50% p.a.),
 - spořicí účet (dobu spoření od 3 – 48 měsíců, výše úroků z vkladu od 1,75 – 3,50% p.a.),
 - termínované vklady (1 – 12 měsíců, výše úroků z vkladu 2 – 2,5% p.a.)
 - kapitálové konto (s výpovědní lhůtou 4-6, 6-10 let),
 - měnový účet (americký, kanadský dolar),
- cenné papíry,
- spotřebitelské úvěry, jsou v současné době v závislosti na délce splatnosti poskytovány od 4,9% - 6,9%,
- hypotéční půjčky,
- leasing, v kompetenci 100% dceřinné společnosti CTB Leasing GmbH.

Výsledky z výroční zprávy za rok 2003

- Vlastní kapitál - výše vlastního kapitálu banky za rok 2003 činila 55 mil. EUR.
- Bilanční suma – hodnota bilanční sumy nepatrně klesla o 0,7% na 1.002,1 mil. EUR z původní hodnoty 1.008,9 z roku 2002. Celkový objem obchodů klesl o 0,6% na 1.004,1 mil.EUR z původní hodnoty 1.010,3 mil.EUR.
- Hospodářský výsledek činil 9,3 mil. EUR. V předešlém roce však dosahoval hodnoty 10,5 mil. EUR.
- Počet zaměstnanců – 320, z toho 50 se zaučuje.

Vlastnická struktura

- Osobně ručící společníci:
Hans Richter, Klaus Rolf (zakladatelé společnosti).

4.1.19 WEBERBANK PRIVATBANKIERS KGaA*Historie*

V roce 1949 získal Hans Weber povolení působit jako privátní banka. Po smrti H. Webera v roce 1966 nastoupil jako osobně ručící společník jeho zeť, Ehrhardt Bödecker. V roce 1989 byla vyhlášena jako „banka roku“. V roce 1994 došlo ke společné fúzi s investiční bankou Berliner Industrie Bank.

- **Právní forma:** Komanditní společnost na akcie
- **Sídlo:** Berlín

Portfolio služeb

- majetková správa fondů (nabídka 4 fondů),
- klasická správa majetku,
- přímé depozitní oddělení,
- poradenství v oblasti deponování,
- podílové fondy,

- lombardní úvěry,
- klasické vklady
 - konto/účet,
 - termínované vklady,
 - bankovní směnka,
 - vkladové listy,
 - bankovní renty,
- zajištění na stáří

Výsledky z výroční zprávy za rok 2003

- Vlastní kapitál - výše vlastního kapitálu banky za rok 2003 činila 187,88 mil. EUR.
V roce 2002 byla hodnota o něco vyšší, a to 191 mil.EUR.
- Bilanční suma – hodnota bilanční sumy nepatrně klesla z 4.700 mil.EUR na 4.500 mil. EUR.
- Hospodářský výsledek činil 9,88 mil. EUR. V roce 2002 dosahoval výše 13,5 mil.EUR.
- Počet zaměstnanců – v průměru 294.

Vlastnická struktura

- Osobně ručící společníci:

Dr. Andreas Bödecker, Dr. Christian Grün, Michael Graf Strasoldo.

4.2 Závěrečné shrnutí analytické části

Na závěr bych chtěl provést shrnutí analytické části dle nejvýše dosažených hodnot bilanční sumy, vlastního kapitálu a čistého zisku.

Tab. 2. Bilanční suma (v tis. EUR)

Název banky	Bilanční suma
Sal.Oppenheim	8.673.500

Název banky	Bilanční suma
Weberbank Privatbankiers	4.477.709
Bankhaus Lampe KG	3.278.560

Privátní banky, které naopak dosáhly nejnižších hodnot dle bilanční sumy byly: Marcard, Stein & Co (118.062 tis.EUR), FürstFugger Privatbank (334.0543 tis.EUR) a Bankhaus Wölbern (530.662 tis.EUR).

Tab. 3. Výše vlastního kapitálu (v tis.EUR)

Název banky	Vlastní kapitál
Sal.Oppenheim	1.095.907
M.M.Warburg	337.000
Weberbank Privatbankiers	187.700

Nejnižším vlastním kapitálem disponovaly tyto banky: Marcard, Stein & Co (18.000 tis.EUR), FürstFugger Privatbank (27.500 tis.EUR) a Fürstlich Castell'sche (33.000 tis.EUR).

Tab. 4. Čistý zisk (v tis.EUR)

Název banky	Čistý zisk
Sal.Oppenheim	40.300
Joh.Berenberg	37.352
Bankhaus Lampe KG	18.800

Nejnižších hodnot v hospodářském výsledku po zdanění bylo naměřeno u Bankhaus Löbbecke s nulovým ziskem, vlastníkem banky je M.M.Warburg, FürstFugger Privatbank (470 tis.EUR) a Merck Finck & Co. Privatbankiers (472 tis.EUR). Všechny zbylé dosahovaly hodnota mnohonásobně přesahují miliónovou hranici.

III. PROJEKTOVÁ ČÁST

5 KOMPARACE PRIVÁTNÍCH BANK V NĚMECKU

5.1 Úvod

Obecně lze konstatovat, že situace v německém bankovníctví prochází různými změnami, často nazývané období konsolidace, systémové či strukturální krize. Z analytické části je patrné, že spousta privátních bank byla prodána či odkoupena do rukou větších hráčů na trhu privátních bank. Svou roli sehrává velká pobočková síť a značný konkurenční tlak ze strany zemských i regionálních bank. V následující části bych však chtěl věnovat pozornost silným a slabým stránkám privátních bank.

Silné stránky

Za rozhodující silné stránky privátních bank se považují především individualita, flexibilita, kontinuita, profesionalita, kreativita, kulturní prostředí a personální kvality a její nezávislost. Individualita spočívá v intenzivní péči o relativně menší počet zákazníků a s tím spojená schopnost rychleji vybudovat důvěrný vztah na rozdíl od velkých bank. Současně je vyvíjen i větší tlak na flexibilitu privátních bank a výsledkem je jejich schopnost rychle reagovat na měnící se situace na trhu a potřeby zákazníků.

Ve stále se měnícím prostředí a rostoucí fluktuací vedoucích bankovních domů a poboček a osob, které poskytují zákazníkům informace se stává být důležitým faktorem úzký a dlouhotrvající vztah a vazba spolupracovníků banky a zákazníků, to znamená kontinuita při péči o zákazníky a budování důvěry v bankovní dům a jejich práci.

Nezávislost spočívá především v samostatnosti privátních bank a privátních bankéřů, kteří nejsou vázáni konkrétními cíly a úkoly mateřských společností a zpravidla jednají ve prospěch vlastních obchodů na trhu. Tímto způsobem se vyskytuje i méně konfliktů.

Slabé stránky

Za hlavní nedostatek privátních bank se považuje malá produktivita, omezené možnosti oslovit široké spektrum klientů, případně konkurenční schopnost. Velikost banky má také vliv na množství nabízených produktů, což je rozdíl ve srovnání s velkými bankami. Druhým nedostatkem je nízký vlastní kapitál. Dalším nedostatkem privátních bank je jejich nízké povědomí ze strany klientů. Už samotné názvy typu „Bankhaus Lampe, Hauck

& Aufhäuser“ jsou méně obvyklé, než „Deutsche Bank“ oder „Dresdner Bank“. Z toho vyplývá skutečnost, že noví zákazníci, kteří mají zájem o profesionální správu majetku, dávají přednost bankám, které jsou známé v očích veřejnosti.

5.2 Hodnocení privátních bank

Následující tabulka s bodovým ohodnocením vypovídá o přístupu banky reagovat na požadované údaje, způsob prezentace prostřednictvím webových stránek, jejich obsahová náplň a zpracovanost, přehlednost, nabídka jednotlivých produktů a jaký segment zákazníků chce banka oslovit. Toto bodové hodnocení slouží případnému investorovi nebo potenciálnímu zákazníkovi se rozhodnout a orientovat se dle relevantních údajů v tak rozsáhlém prostředí jako je bankovní sektor privátních bank. Již z tohoto hlediska je třeba rozlišit dva základní cíle, a to ze strany zákazníka a ze strany investora při potenciální realizaci koupě, převzetí nebo získání podílu v bance. Tyto sledované cíle jsou v obou případech různé, proto nejde jednoznačně určit, která banka je tou nejlepší.

Při orientaci na zákazníka je cílem vybrat a zhodnotit jedny z nejlepších privátních bank, plynoucích ze zákaznickových potřeb si například uložit peníze, zvolit investiční portfolio, volba produktů, čerpání úvěrů, atd. Taktéž je neopomenutelným aspektem srozumitelnost, poskytnuté údaje a hlavně obsahová náplň webových stránek, neboť při rozhodování mohou být tyto údaje pro zákazníka v první fázi určitým vodítkem pro správný výběr.

Rozhodující faktory jsou v případě investora však zcela odlišné. Právě nízká úroveň a zpracování webových stránek, omezené možnosti nahlédnout do výročních zpráv, úroveň nabídky produktů, atd. může oslovit samotného investora, neboť je to určitý signál celkové úrovně bankovního domu. Samozřejmě dle výše uvedených údajů se není možné objektivně rozhodovat, k tomu slouží další ukazatele, které jsou předmětem komparace této diplomové práce.

Cílem hodnocení je poskytnout prostředek pro rychlou orientaci v porovnávaném prostředí s následnou definicí úrovně kvality privátní banky. V závislosti na počtu bodů v rozmezí 0 – 10, případně 0 – 3 dle typu byl udělen celkový součet, jehož celková hodnota vypovídá o kvalitách konkrétního bankovního domu. Vyšší hodnota bodů znamená lepší kvalita, naopak nižší hodnota pak kvalita horší. O jednotlivém způsobu bodování pojednává níže uvedená charakteristika.

5.2.1 Charakteristika vybraných ukazatelů pro hodnocení privátních bank s orientací na zákazníka

Zaslali požadované informace

Cílem bylo zjistit, zda banka vůbec poskytla požadované informace v podobě výroční zprávy, odpověď na konkrétní otázky, způsob zaslání informací (e-mailem, poštou) a jejich obsahová náplň. Bodové hodnocení probíhalo v rozmezí 0 – 10, kde hodnota 10 znamená zaslání požadovaných informací, v tomto případě bez rozdílu, zda informace byly zaslány poštou (tištěná výroční zpráva, materiály, atd.) nebo e-mailem (výroční zpráva ve formátu pdf.). V případě, že banka nezareagovala, přestože jí byl opakovaně až třikrát zaslán e-mail nebo často volená i forma dopisu, hodnota bodu je 0. V jednom případě nastala situace, kdy banka reagovala na žádost tím, že uvedené informace nemůže poskytnout a doporučila placenou databázovou službu na internetu. Hodnota bodu byla udělena 5.

Cílové skupiny zákazníků

Zde byl hodnocen způsob, jak banka oslovuje konkrétní skupiny zákazníků, to znamená zda je patrné z webových stránek, o jaký segment zákazníků se jedná a kdo je nebo má být cílovým zákazníkem nabízených produktů. Dost často nebylo právě patrné, zda se banka specializuje pouze na privátní klientelu nebo dokáže obsluhovat korporátní, privátní i institucionální zákazníky včetně studentů a dětí.

Bodové hodnocení se pak pohybovalo v rozmezí 0 – 10, kdy hodnoty 5 – 10 byly určeny tehdy, jestliže bylo zřejmé, že se jedná alespoň u určitou cílovou skupinu zákazníků. Hodnoty pod 5 byly zpravidla udělovány tehdy, když nebylo nebo jen těžko bylo rozpoznatelné o jakou cílovou skupinu se vlastně jedná.

Nabídka produktů

Hodnocení spočívalo v samotné nabídce produktů. Konkrétně se hodnotila možnost zjistit informace o produktu, jeho cenách, úroveň a srozumitelnost poskytovaných informací. Současně se hodnotila i velikost nabídky jednotlivých produktů, ale v tomto případě bylo důležité objektivní hodnocení banky jako celku, nikoliv vzájemné srovnávání, jelikož se v celém výčtu privátních bank vyskytují banky úzce specializované, například v oblasti drobných půjček a splátkového prodeje. Pak je i nabídka produktů značně omezená, ale

neznamená to, že tato banka je na tom výrazně hůře v hodnocení než banka, jejíž nabídka je velice obsáhlá.

Možnost volby cizího jazyka

Určitým překvapením bylo zjištění, že většina webových stránek privátních bank nenabízí možnost jiného jazyka než svého rodného. Na druhou stranu je odůvodnitelné, že banka, která působí v místě regionu a nedisponuje žádnými pobočkami v tuzemsku, nemluvě pak v zahraničí nepotřebuje mít volbu jiného jazyka. V současné době však považuji při zvětšující se konkurenci v oblasti bankovníctví absenci volby cizího jazyka za určitý nedostatek, více pak v případě, že banka působí v mezinárodním měřítku. Bodové hodnocení se proto pohybovalo v rozmezí 0 – 3.

Kvalita a úroveň webových stránek

Až neočekávaně se zde vyskytovaly výrazné difference mezi jednotlivými webovými stránkami a jejich prvky prezentace a kvality. V mnoha případech stránky odpovídaly domácí tvorbě. Právě kvalita a úroveň webových stránek by měla být tvořena co nejpečlivěji, jelikož image a v tomto případě i důvěra mohou sehrát významnou roli při návštěvě webových stránek. Hodnocena byla přehlednost, struktura, design a image.

Tiskové a výroční zprávy, newsletter (bulletin, bankovní noviny, informace)

Hodnotícím prvkem zde byla možnost stáhnout a nalézt tiskové zprávy, bankovní noviny, další informace o vývoji ekonomiky, bankovníctví, podmínky pro klienty, návrhy smluv, atd.

Opět jsem zde zaznamenal značné rozdíly. Řada privátních bank prezentuje na svých webových stránkách tyto informace, s propracovanou strukturou. Nejčastějšími dokumenty byly výroční zprávy, v nejednom případě se objevil i archiv výročních zpráv za posledních 10 let, bankovní noviny, informace o vývoji stavu ekonomiky, podmínky, v méně případech pak návrhy smluv a cenové nabídky. Na druhou stranu i řada renomovaných privátních bank nebyla vybavena touto předností, jejichž bodové hodnocení pak odpovídalo 0.

Obsahová náplň webových stránek

Osobní kontakt je nenahraditelný, zvláště pokud se jedná o finanční sektor. Přesto by se neměla opomenout obsahová úroveň nabízených produktů a poskytovaných informací, prostřednictvím kterých se může snadněji klient rozhodovat, do které banky vstoupí první a naopak která banka ho nezaujala svou prezentací. V mnoha případech se jednalo jen o výčet nabízených produktů, většinou popsanych v obecné rovině.

On-line (internet) banking

Z názvu je patrné, zda banka umožňuje svým klientům internetové bankovníctví, kde absence internet-bankingu je hodnocena 0. Kvalita a zpracovanost internetového bankovníctví však nemohla být hodnocena, z důvodu nemožného přístupu.

Tab. 5. Tabulka vybraných ukazatelů pro hodnocení privátních bank

Název banky	Zaslali požadované informace	Cílové skupiny zákazníků	Nabídka produktů	Volba cizího jazyka	Kvalita a úroveň webových stránek	Tiskové a výroční zprávy, newsletter	Obsahová náplň webových stránek	On-line banking	Body celkem
Anton Hafner oHG	0	3	5	0	4	0	6	10	28
B.Metzler seel. Sohn	10	9	10	2	9	9	10	10	69
Bankhaus C.L.Seeliger	0	3	7	0	5	0	4	10	29
Bankhaus Carl F.Plump	5	6	10	0	8	10	7	10	56
Bankhaus Dr.Masel	0	4	4	0	4	0	6	0	18
Bankhaus Ellwanger	0	7	10	0	9	6	8	10	50
Bankhaus Hallbaum	0	4	8	0	5	0	3	10	30
Bankhaus J.Faißt	0	4	8	0	8	0	10	0	30
Bankhaus Lampe KG	10	10	10	0	9	10	8	10	67
Bankhaus Löbbecke	10	4	8	0	8	6	6	10	52
Bankhaus L. Sperrer	0	4	10	0	6	4	7	10	41

Bankhaus O. Kruber	0	2	0	0	2	0	1	0	5
Bankhaus Wölbern	10	4	9	0	7	7	8	0	45
Název banky	Zaslali požadované informace	Cílové skupiny zákazníků	Nabídka produktů	Volba cizího jazyka	Kvalita a úroveň webových stránek	Tiskové a výroční zprávy, newsletter	Obsahová náplň webových stránek	On-line banking	Body celkem
FürstFugger Privatbank	10	5	9	0	8	6	6	10	54
Fürstlich Castell'sche	10	10	10	0	8	9	7	10	64
Gabler-Saliter Bank	0	3	5	0	5	5	4	10	32
Goyer & Göppel	0	3	3	0	3	0	3	0	12
Handel und Kredit	0	3	8	0	5	0	8	10	34
Hanseatic Bank	10	4	6	0	8	9	10	0	47
Hauck & Aufhäuser	10	5	8	0	7	0	6	10	46
Joh. Berenberg	10	10	10	2	9	10	9	10	70
M.M.Warburg	10	10	10	0	9	10	9	10	68
Marcard,Stein & Co	10	6	8	0	7	0	7	10	48
Max Heinr.Sutor	0	3	8	0	6	8	8	0	33
Merck Finck	10	10	10	2	9	10	9	10	70
Münsterländische Bank	0	10	8	0	10	0	6	0	34
Reuschel & Co.	10	9	10	3	9	10	8	10	69
Sal.Oppenheim	10	10	10	2	10	10	10	10	72
von der Heydt-Kersten	8	0	0	0	0	0	0	0	8
von Essen Bank	10	8	8	0	8	8	10	0	52
W.Fortman & Söhne	0	3	3	0	3	0	1	0	10

Weberbank	10	10	10	0	10	10	10	10	70
-----------	----	----	----	---	----	----	----	----	----

5.2.2 Shrnutí vybraných ukazatelů

Jak je z tabulky patrné, nejvyššího hodnocení dosáhly Sal. Oppenheim se 72 body. Jedná se o privátní banku, která se mj. umístila v Německu v TOP 100 největších bank dle bilanční sumy na 70 místě, jako jedna ze dvou privátních bank vůbec. Za pozornost stojí i druhá banka M.M.Warburg, která zaujímá v TOP 100 místo 95. Co se týče bodového hodnocení, tak dosáhla 68 bodů a právě absence cizojazyčných webových stránek snížila celkové hodnocení. Je trochu s údivem, že mezinárodně působící banka se zahraničními pobočkami neposkytuje možnost volby i jiného jazyka než svého rodného. O další místo se dělily 3 privátní banky se 70 body a sice Weberbank Privatbankiers, Merck Finck & Co Privatbankiers, Joh. Berenberg, Gossler & Co. V těsném závěsu se 69 body pokračuje

B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA a Reuschel & Co. Další místa by jistě zaplnily banky, které se dají s jistotou považovat za nadprůměrné z uvedené komparace privátních bank, jejich průměrné hodnocení se pohybuje od 50 – 65 bodů, což je dáno například chybějícím internetovým bankovníctvím. Za zmínku také stojí Bankhaus Ellwanger & Geiger, jehož hodnocení důsledkem nezaslání požadovaných materiálů dosáhlo 50 bodové hranice. Tato banka má značnou propracovanost nabídky produktů, vlastní řadu dceřinných společností a nejedná se v žádném případě o průměrný bankovní ústav. Výsledky z výroční zprávy však nebyly zaslány, a proto nebyla součástí analytické části.

Podobné srovnání, jak je výše uvedeno provedl i nezávislý subjekt v Německu, který pracoval s určitým výčtem privátních bank, včetně zahraničních, což nebylo předmětem této diplomové práce a zahraniční banky nebo banky se zahraniční účastí byly záměrně vyloučeny. Jednotlivé kritéria hodnocení byly však různé, zpravidla zaměřeny na osobní kontakt s bankou, což v případě této projektové části bylo nerealizovatelné. Do celkového výčtu privátních bank bylo zařazeno i 5 privátních bank uvedené v této práci, z toho právě již zmiňovaná Sal. Oppenheim jr. & Cie. KGaA, dále pak B.Metzler seel. Sohn, Bankhaus Lampe KG, Hauck & Aufhäuser Privat Bankiers a Joh. Berenberg. S velkým překvapením se na prvním místě umístila Bankhaus Lampe KG, která excelovala při hodnocení orientace na zákazníka a kvalitě poradenství. Například v hodnocení komunikace, zdrženlivosti při návštěvě nebo možný výběr více poradců při jednáních s klientem převyšovaly bodové hodnoty 100% oproti Sal. Oppenheim jr. & Cie. KGaA. Dalším hodnotícím faktorem,

kterým byl důraz na riziko a diskretnost byla bodová hodnota Sal Oppenheim na jedné třetině v porovnání s Bankhaus Lampe KG. Na dalším místě v žebříčku se umístila Berenberg Bank a B.Metzler seel. Sohn, následovaná Sal. Oppenheim jr. & Cie. KGaA a místo 9.patřilo Hauck & Aufhäuser Privat Bankiers.

V bodovém hodnocení dílčích ukazatelů použitých v projektové části této diplomové práce připouštím jistý subjektivní pohled na jednotlivé ukazatele, který je i do jisté míry způsoben omezenými možnostmi. V obecném pojetí je celkové zachycení bodového průměru privátních bank velmi srovnatelné s výsledky profesionálního hodnocení nezávislých testů. Stále platí, že v TOP 10 privátních bank v projektové části se vykytují ty nejlepší banky, což dokládá i popsany nezávislý test.

5.2.3 Hodnocení finančních ukazatelů

Vybranými ukazateli jsou rentabilita vlastního kapitálu (ROE), rentabilita vložených prostředků (ROA), poměr bilanční sumy a vlastního kapitálu, rentabilita výnosů a poměr úrokových výnosů k celkovým výnosům. Cílem těchto ukazatelů je podat potenciálnímu investorovi určitý náhled na finanční „zdraví“ bankovního ústavu. Výsledné hodnoty jsou velmi specifické, v mnoha případech nelze porovnávat s klasickým průmyslovým odvětvím a vyžadují v závěrečné fázi komentář.

Tab. 6. Komparace finančních ukazatelů

Název banky	(ROE) rentabilita vlastního kapitálu	(ROA) Čistý zisk/aktiva	Bilanční suma/VK	Rentabilita výnosů	Úrokové výnosy / celkové výnosy
B.Metzler seel. Sohn	15,0%	0,67%	22,2	0,113	27,56%
Bankhaus Hallbaum	9,1%	0,53%	17,1	-	-
Bankhaus Lampe KG	12,2%	0,57%	21,2	0,090	52,34%
Bankhaus Löffbecke	-	-	8,2	-	56,85%
Bankhaus Max Flessa	4,2%	0,12%	36,0	0,026	90,04%

Bankhaus Wölbern	15,1%	1,03%	14,7	0,126	57,61%
FürstFugger Privatbank	1,7%	0,14%	12,1	0,017	55,53%
Fürstlich Castell'sche	4,1%	0,15%	27,9	0,024	79,05
Hanseatic Bank	15,4%	1,20%	12,8	0,096	78,23%
Hauck & Aufhäuser	10,6%	0,54%	19,8	0,085	47,32%
Joh. Berenberg	23,7%	2,02%	11,8	0,233	36,24%
M.M.Warburg	4,0%	0,57%	7,0	0,084	59,06%
Marcard,Stein & Co	5,6%	0,85%	6,6	0,108	37,39%
Merck Finck	0,3%	0,03%	8,4	0,004	36,55%
Reuschel & Co.	6,6%	0,34%	19,4	0,064	70,71%
Sal.Oppenheim	3,7%	0,46%	7,9	0,081	38,15%
von der Heydt-Kersten	31,4%	2,35%	13,3	-	-
von Essen Bankgesellschaft	16,8%	0,93%	18,1	0,099	88,60%
Weberbank Privatbankiers	5,3%	0,22%	23,9	0,033	75,79%

5.2.4 Shrnutí finančních ukazatelů

Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)

První ukazatel, kterým je rentabilita vlastního kapitálu (ROE) vypovídá o výnosnosti kapitálu vloženého vlastníky podniku. Obecně platí, že čím větší hodnota, tím lepší výnosnost vloženého kapitálu. Z tabulky je zřejmé, že nejvyšších hodnot dosahují von der Heydt-Kersten v poměru VK (5100 tis.EUR), a čistého zisku (1.600 tis.EUR). Z toho jednoznačně plyne, že tato banka dokáže z malého množství kapitálu generovat velké množství zisku. Další v pořadí byla Joh.Berenberg, jehož výše vlastního kapitálu činí 157.000 tis.EUR a čistý zisk 37.300 tis.EUR. V porovnání s ostatními bankami je její čistý zisk hned druhý nejvyšší. Dalšími bankami s průměrnou hodnotu cca 15% byly von Essen Bankgesellschaft, Hanseatic Bank, Bankhaus Wölbern a B.Metzler seel. Sohn. Zajímavým příkladem byla banka Sal.Oppenheim, která ačkoliv disponuje velkým vlastním kapitálem (z porovnávaných bank nejvyšším), hodnota čistého zisku byla téměř stejná, tj. cca 40.000

tis.EUR jako v případě Joh.Berenberg, přestože výše vlastního kapitálu Joh.Berenberg je asi osmkrát nižší. Nejnižší hodnoty byly naměřeny u banky Merck Finck & Co. Privatbankiers, FürstFugger Privatbank a největší privátní banky dle bilanční sumy, a to Sal. Oppenheim. První banka z těchto zmiňovaných dosáhla hodnoty 0,3%, dáno nízkým ziskem sledovaného období. Druhá jmenovaná v pořadí dosáhla hodnoty 1,7%, která dosáhla také nízkého zisku, o něco vyššího než Merck Finck, a sice 0,5 mil.EUR. Poslední zmiňovaná banka Sal. Oppenheim, která disponuje velkou pobočkovou sítí v tuzemsku i v zahraničí, velkou propracovaností nabízených produktů a propagačních materiálů a největší bilanční sumou kolem 8.673 mil.EUR (to ji řadí na 70.místo v TOP 100 největších bank v Německu) dosahovala hodnoty kolem 3,7%, což na druhou stranu nenavzdávající tomu, že by se jednalo o ohrožený privátní ústav, právě naopak, Sal.Oppenheim je jedna z nejvíce dynamických privátních bank vůbec.

*Tab. 7. Rentabilita vlastního kapitálu v pořadí
dle nejvyšších naměřených hodnot*

Název banky	ROE (v %)
von der Heydt-Kersten	31,37
Joh.Berenberg	23,74
Von Essen Bank	16,82

Rentabilita vložených prostředků (ROA)

Vyjadřuje výkonnost, respektive produkční sílu podniku a je v tomto případě vyjádřen poměrem zisku k celkovým aktivům. V zásadě se dá konstatovat, že průměrná hodnota ROA privátních bank se pohybovala kolem 0,70 % a žádná z nich výrazněji nevybočovala z celkového průměru. S ohledem na rentabilitu vlastního kapitálu byly i výsledky ROA odpovídající.

*Tab. 8. Rentabilita vložených prostředků v pořadí
dle nejvyšších naměřených hodnot*

Název banky	ROA (v %)
von der Heydt-Kersten	2,35
Joh.Berenberg	2,02

Hanseatic Bank	1,20
----------------	------

Bilanční suma/vlastní kapitál

Tento ukazatel vyjadřuje, jaký vliv měl vložený kapitál na výši bilanční sumy, respektive o kolik se zvýšila bilanční suma vložením jedné jednotky (koruna, euro, dolar). Zvyšování bilanční sumy v závislosti na vloženém kapitálu je taktéž důležitým cílem každého investora. Nejlepší výsledky jsou viditelné v níže uvedené tabulce. Naopak nejhorší poměr zaznamenaly dvě největší banky z hlediska bilanční sumy i vlastního kapitálu, a to Sal.Oppenheim a M.M.Warburg.

Tab. 9. Bilanční suma / vlastní kapitál

Název banky	Bilanční suma/VK
Bankhaus Max Flessa	36,00
Fürstlich Castell'sche	27,86
Weberbank Privatbankiers	23,86

Rentabilita výnosů

Obecně lze tento ukazatel definovat poměrem zisku k výnosům a znamená, kolik vložená jednotka (koruna, euro, dolar) kapitálu přinese výnosů.

Tab. 10. Rentabilita výnosů v pořadí dle nejvyšších naměřených hodnot

Název banky	Rentabilita výnosů
Joh.Berenberg	0,233
Bankhaus Wölbern	0,126
B.Metzler seel. Sohn	0,113

Úrokové výnosy/celkové výnosy

Tento ukazatel je specifický právě v oblasti bankovníctví a znamená, jak vysoký je poměr úrokových výnosů k celkovým výnosům, jinak řečeno čím vyšší je tento podíl, tím více banka poskytuje úvěrů, z čehož dosahuje úrokových výnosů a je tedy i rizikovější. Obecně

platí, že celkové výnosy jsou součtem úrokových výnosů a neúrokových výnosů (poplatky, provize, apod.). Nejnižší hodnoty se pohybovaly v rozmezí od 27 – 36%, z čehož vyplývá, že uvedené banky mají třetinový podíl úrokových výnosů na celkových a jsou tedy z hlediska rizikovosti úvěrů relativně bezpečné. Nejvyšší hodnoty byly naměřeny u Max Flessa Bank (90,04%), von Essen KG Bankgesellschaft (88,60%) a Fürstlich Castell'sche (79,05%). Průměrná výše tohoto ukazatele se pohybovala kolem 58%.

*Tab. 11. Úrokové výnosy/celkové výnosy, dle
nejnižších naměřených hodnot*

Název banky	úrok.výnosy/celkové
B.Metzler seel. Sohn	27,56%
Merck Finck	36,55%
Joh.Berenberg	36,24%

Shrnutí

Jak bylo v úvodu řečeno, ekonomické ukazatele zdravích firem závisejí na podmínkách, za nichž se tyto firmy vyvíjely a v nichž pracují, na charakteru jejich aktivit a oboru činnosti. Důkazem toho je finanční analýza sektoru privátních bank, proto je třeba nahlížet na výsledky v rámci srovnávaného odvětví.

Z uvedených příkladů a konkrétních výpočtů je viditelné, že z hlediska ROE a ROA, což považují za nejdůležitější ukazatele pro zjištění finanční situace podniku se umístily s nejvyššími hodnotami **von der Heydt-Kersten**, následován **Joh.Berenberg**. Z hlediska rentability výnosů a poměru mezi úrokovými výnosy a výnosy celkem se **Joh.Berenberg** umístila mezi první tři místa z hlediska nejlepších hodnot. Obecně lze tuto banku hodnotit jako velmi vyvážený peněžní ústav z hlediska finančních ukazatelů. Na druhou stranu je z hodnoty při poměru bilanční sumy a vlastního kapitálu vidět její obezřetné podnikání a tedy málo efektivní. Investoři nebo majitelé mohou požadovat zvýšení bilanční sumy, tedy zvýšení celkových aktiv. Další významnou bankou z hlediska ROE je **von ESSEN Bankgesellschaft**, která dosahuje i nadprůměrné hodnoty ROA za celkový průměr privátních bank, a sice 0,93%. Poměr bilanční sumy k vlastnímu kapitálu dosahuje mnohem vyšších hodnot než Joh.Berenberg, avšak při trojnásobně nižším kapitálu dosahuje poměrově lepšího výsledku bilanční sumy. Hodnota úrokových výnosů činila

83.000 tis.EUR a celkových výnosů 93.000 tis.EUR, z čehož pak plyne poměr úrokových výnosů k celkovým 88,60% a znamená to, že banka poskytuje relativně hodně úvěrů.

Nejhorší výsledky z hlediska ROE, ROA a rentability výnosů zaznamenala Merck Finck Privatbankiers a Bankhaus Löbbecke s ohledem na nulový zisk.

5.2.5 Právní prostředí

Dalším faktorem pro potenciálního investora je základní znalost právního prostředí, především nutná při zahájení samotné činnosti, směřující k založení banky či působení na zahraničních trzích, konkrétně v Německu v rámci domácího subjektu. Záměrně není tento oddíl začleněn v teoretické části, neboť představuje východiska a praktické řešení pro založení podnikatelského subjektu.

Povolení vykonávat finanční služby

Kdo chce v tuzemsku provozovat finanční služby za účelem zisku, je třeba mít písemné povolení, vydané regulatorním orgánem (BaFIN) dle §32 odst.1 zákona o bankách. Výjimky platí pro podniky se sídlem v jiném státě Evropského hospodářského prostoru dle §53 b zákona o bankách. Povolení musí být k dispozici před přijetím obchodní činnosti; záznamy ve veřejném registru (obchodní rejstřík) smějí být provedeny tehdy, když je rejstříkovým soudem povolení ověřeno dle § 43 odst.1 zákona o bankách. BaFIN může povolení omezit na jednotlivé finanční služby dle § 32 odst.2 zákona o bankách. Bez potřebného povolení může BaFIN pozastavit provozování obchodní činnosti a nařídit jejím členům zrušení případně likvidaci obchodu.

Výjimky nevyžadující povolení

Podniky, na které se nenahlíží jako na instituce poskytující finanční služby nepotřebují povolení od BaFIN. Jedná se zvláště o následující:

- podniky, které vykonávají výlučně finanční služby pro svou mateřkou nebo její dceřinnou nebo sesterskou společnost,
- podniky, u kterých existují finanční služby výlučně ve správě zaměstnaneckého systému,
- zahraniční investiční společnosti, a další.

Předpoklady pro udělení povolení

Povolení je uděleno jen tehdy, jsou-li splněny bezpodmínečně tyto podmínky:

- k provozování činnosti je třeba mít dostatečné prostředky, tzn. počáteční základní kapitál v tuzemsku,
- pro podniky, kteří chtějí provozovat investiční zprostředkování nebo správu investičního portfolia a nejsou dostatečně kompetentní aby si obstarali vlastnictví (majetek) nebo výši peněžitého obnosu nebo cenné papíry zákazníků a **neobchodují** s finančními instrumenty na vlastní účet, je výše protihodnoty minimálně 50.000 EUR,
- pro podniky, kteří chtějí provozovat investiční zprostředkování nebo správu investičního portfolia a nejsou dostatečně kompetentní aby si obstarali vlastnictví (majetek) nebo výši peněžitého obnosu nebo cenné papíry zákazníků a **obchodují** s finančními instrumenty na vlastní účet, je výše protihodnoty minimálně 125.000 EUR,
- instituce provozující finanční služby **na vlastní účet pro jiné osoby**, taktéž investiční zprostředkování nebo správu investičního portfolia a obchodují s finančními instrumenty na vlastní účet, je výše protihodnoty minimálně 730.000 EUR,
- je třeba mít k dispozici odpovědnou a spolehlivou osobu v pozici ředitele podniku včetně odborných kvalit. Nemělo by se však jen o čestnou funkci.

Obsah návrhu na povolení

Návrh na povolení se musí provést ve třech vyhotoveních a je zaslána na BaFIN. Dále musí obsahovat:

- vhodný důkaz o zajištění požadovaných prostředků k obchodní činnosti,
- údaje o obchodním vedení (ředitel, manažer, vedoucí),
- údaje, které jsou nutné pro hodnocení a charakteristiku spolehlivosti předkladatele návrhu,
- údaje o hodnocení odborné způsobilosti vlastníků a vedení podniku,
- zpracovaný obchodní plán, který by měl obsahovat budoucí vývoj včetně odhadu zisku, bilanční plán, obchodní strategii, vzory smluv pro zákazníky,

- údaje o institucích vlastníků významné podíly ve společnosti,
- faktické údaje o vzájemném spojení jednotlivých podniků nebo podniku a fyzických osob. [25]

5.2.6 Komparace kapitálových a obchodních společností z hlediska právních forem

Komparace kapitálových společností a obchodních společností vytvořené samostatně podnikatelem jsou východiskem charakteristiky právních forem, které byly předmětem teoretické části a podává o nich stručný přehled, protože každá právní forma se vyznačuje typickými znaky pro daný druh podnikání.

Tab. 12. Komparace kapitálových společností

Srovnávané ukazatele	GmbH	GmbH & Co. KG
nezávislost, samostatnost	nízká	vysoká
formality při založení	vysoká	vysoká
ručení	omezené do výše vkladu	jako v případě GmbH
daně	daň z příjmů práv.osob	zákon o dani z příjmů, zákon o živnostenské dani, daň z příjmů práv.osob
povinnost vést účetnictví	ano	ano
výše kapitálu	25.000 EUR	25.000 EUR
image	střední	střední

Tab. 13. Komparace obchodních společností

Srovnávané ukazatele	OHG	KG
nezávislost, samostatnost	vysoká	vysoká
formality při založení	ano	ano
ručení	každý společník svým osobním i firemním	komplementář ručí celým svým majetkem

	majetkem	,komanditista jen do výše vkladu
Srovnávané ukazatele	OHG	KG
daně	zákon o dani z příjmů, zákon o živnostenské dani, zákon o dani z obratu	zákon o dani z příjmů, zákon o živnostenské dani, zákon o dani z obratu
povinnost vést účetnictví	ano	ne
výše kapitálu	žádný minimální kapitál	žádný minimální kapitál
image	vysoká	vysoká

6 ZHODNOCENÍ EKONOMICKÝCH PŘÍNOSŮ PROJEKTU

Nejdříve bych chtěl zdůraznit, že samotná analytická část, která byla určitým východiskem pro realizaci projektové části je už sama o sobě ekonomicky přínosná, především pro potenciálního investora se zájmem o založení či převzetí banky, případně poskytuje i náhodnému čtenáři jistý obraz o sektoru privátních bank v Německu a bankovníctví vůbec.

Projektová část nabízí množství srovnání v kontextu komparace privátních bank, a to jak z pohledu zákazníka, tak i investora. Už prvotní komparace vybraných nefinančních ukazatelů poskytuje čtenáři představu o kvalitě a úrovni privátních bank, z hlediska nabídky služeb, jeho produktů, rozpracovaností, přehledností a srozumitelností. Nabízí množství podnětů na jejich zlepšení, na druhou stranu může být i významnou inspirací ať už pro současné nebo budoucí bankéře, majitelé nebo investory v oblasti bankovníctví a oborů jim příbuzným.

Komparace finančních ukazatelů poskytuje přehled o tom, jak si privátních banky ekonomicky stojí, jaké dosahují výsledky o hospodaření, o výši vlastního kapitálu. Taktéž zachycují velikost bilanční sumy, která je jedním z nejdůležitějších parametrů pro srovnání bank v celosvětovém měřítku. Dále podávají obraz prostřednictvím ukazatelů rentability, kterými jsou rentabilita vlastního kapitálu, rentabilita celkově vložených prostředků a rentabilita výnosů. V této fázi se investor rozhoduje při koupi či převzetí privátní banky zda inklinovat k ekonomicky „nezdravým“ bankám nebo se naopak zajímat o banky s vysokou rentabilitou, které však na druhou stranu nemusejí být právě dostupné.

Právní prostředí, které je těžištěm projektové části je neodmyslitelnou součástí každého projektu spočívajícího v založení nebo převzetí banky. Představuje zachycení jednotlivých pravidel a postupů vyplývajících z legislativního prostředí v Německu a je východiskem pro samotnou realizaci a naplnění vytyčených cílů. Komparace obchodních a kapitálových společností je ekonomicky přínosná v momentě, kdy se rozhodnu pro tu či onu konkrétní právní formu a bude záležet především na tom, jaký kapitál mám k dispozici, zda chci být majoritním vlastníkem a zajímá mě strategická účast ve firmě nebo naopak portfoliová účast, zda chci maximalizovat zisk nebo diverzifikovat svá rizika, apod. Diplomová práce a její projektová část je prostředek pro rozhodování potenciálních investorů, zda je vůbec německé bankovní prostředí, které prochází obdobím recese dostatečně vhodné pro

zamyšlený záměr a projekt a správné rozhodnutí, ať už se projekt realizuje či ne, je ekonomicky přínosné, pakliže je opodstatněné.

ZÁVĚR

Závěrem bych chtěl poznamenat, že vybrané téma mě výrazně obohatilo o získání nových znalostí bankovního sektoru a bankovního systému v Německu vůbec. Už samotné členění bank a zjištění, které banky se řadí mezi privátní banky z pohledu privátních bankéřů (tedy banky rodinného charakteru a rodinné tradice) mi dalo hodně práce. Určité díky patří i centrální bance Německa a asociacím německých bank, které mi prostřednictvím svých kontaktních emailových center dokázali mnohdy napovědět nebo nasměrovat, případně zodpovědět odpovědi na mnou zaslané otázky. V mnoha případech byla samotná interpretace privátní banky problematická, neboť v nejširším členění neexistují kromě zemských a regionálních bank jiné, než banky privátní. A to bylo další stěžejní, jak definovat úzký výběr privátních bank, které jsou předmětem diplomové práce. Důkazem toho je i skutečnost, že asociace německých bank a centrální banka řadí tyto privátní banky do velké skupiny regionálních bank, a to od roku 1998. Mým úkolem byla analýza a komparace vybraných privátních bank, které bylo nutné hodnotit a přistupovat k nim jednotlivě, neboť neexistuje v Německu žádná sektorová analýza uvedených privátních bank, která by byla vypracovaná. Dalším úkolem bylo nastínit čtenáři právní prostředí z hlediska bankovní regulace a dohledu, které se všeobecně považuje za nejpodstatnější problematiku spojenou s bankovní soustavou každé vyspělé tržní ekonomiky. Na to navazovala komparace obchodních a kapitálových společností z hlediska právních forem, která se v mnohých věcech liší od právních forem v ČR a takovou zvláštností jsou třeba smíšené právní formy (AG & Co. KG), které jsou v našich podmínkách neznámé. Z toho důvodů je jejich charakteristika v části teoretické a závěrečné srovnání v části praktické součástí diplomové práce.

Projektová část spolu s analytickou poskytuje čtenáři představu o fungování sektoru privátních bank se zachycením jeho finančních i nefinančních ukazatelů a také mu poskytuje všeobecný rozhled v oblasti německého bankovníctví, které je do značné míry významné a velmi specifické v porovnání s naším bankovním systémem.

Poznatky a informace zpracované v této diplomové práci byly z větší části čerpány ze zahraničních internetových zdrojů, převážně z německé centrální banky, asociace německých bank a také úřadu pro dohled nad finančními službami (BaFIN) a všechny jsou součástí použité literatury.

SUMMARY

I would like to finish by summarising the points made in this work. Choosing to research this subject has enriched my experience and knowledge in the banking sector and banking systems in Germany. By looking at each individual bank separately, I have been able to acknowledge, which banks belong to the private sector. The points of view I have researched of private bankers – being private means they are protective of family character and family traditions associated with their establishments making information difficult to find and also separating them to the private sector is very complicated.

I have to thank the central bank and various associations in Germany. They provided and suggested further areas of research by e-mail and gave me answers to my questions. In many cases the individual interpretation of my correspondence to an equivalent organisation, in this country (with their particular system and processes) doesn't exist. Even the separations of the widest articulation don't include any different banks than the provincial, the regional and the private banks. Also, compiling the information for private banks which are the main subject for my thesis, was very difficult, for there is such a small selection. The proof? The association of German banks and Central Banks included all these private banks into a large group of regional banks from 1998. My aim was to analyse and compare the private banks which I had chosen. We had to survey and research them separately, because in Germany there doesn't exist any central body for the analysis of the private banks. Another aim of this work, was to illustrate to readers the law environment from a bank regulation and supervision point of view. This is normally one of the most important problems connected with banking systems in every advanced economic market economy. I followed this up with a comparison of businesses and capital companies from the view of law forms. The law forms are different in Germany than in The Czech Republic, for

example mixed law forms like as AG & Co. KG don't exist in our environment. For this reason their characteristics have been placed in the theoretic part and the final comparison is placed in the practical constituent of my thesis.

The project and analysis part give readers an idea about the function of sectors in private banks. It has recorded their financial and unfinancial appearances and also allows a global view of areas of German banking. These areas are very important and very specific when comparing to bank systems in our country.

The knowledge and information compiled in the thesis has been used mainly from foreign internet sources, partially from the German central bank, the German banking association, and also from the offices, which look after the financial service BaFIN. The knowledge and the information are part of literature I have used.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

- [1] REVENDA, Z. *Centrální bankovníctví*, Praha: Management Press, 1999, ISBN 80-85943-89-1.
- [2] REVENDA, Z., MANDEL, M., KODERA, J., MUSÍLEK, P., DVOŘÁK, P., BRADA, J. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*, 1.vyd. Praha: Management Press, 1996, ISBN 80-85943-06-9.
- [3] KRÁL', M. *Řízení bankovních obchodů*, 3.vyd. Zlín, UTB ve Zlíně, 2002, ISBN 80-7318-063-4.
- [4] BABOUČEK, I. a kol. *Bankovní regulace a dohled*, 1.vyd. Praha: Bankovní institut, 2002, ISBN 80-7265-053-X.
- [5] POLOUČEK, S.. *Komerční bankovníctví*, 1.vyd. Karviná: Slezská univerzita Karviná, 1995, ISBN 80-85879-25-5.
- [6] TOMÁŠEK, M. *Bankovníctví jednotného vnitřního trhu*, 1.vyd. Praha: LINDE Praha, 1997, ISBN 80-7201-052-2.
- [7] PROCHÁZKA, P. *Mezinárodní bankovníctví*, 1.vyd. Praha: Bankovní institut, 1996, ISBN 902243-0-X.
- [8] CANALS, J. *Competitive Strategies In European Banking*, 1.vyd. Oxford: Oxford university press, 1994, ISBN 0-19-8773498.
- [9] *Bankovníctví: měsíčník hospodářských novin*. Dopady pravidel Basel II – výzvy a rizika, 1.část.. 2003, č.11, s.28-29. Praha: Economia, ISSN 1212-4273.
- [10] *Bankovníctví: měsíčník hospodářských novin*. Dopady pravidel Basel II – výzvy a rizika, 2. část.. 2003, č.12, s.16-17. Praha: Economia, ISSN 1212-4273.
- [11] *Bankovníctví: měsíčník hospodářských novin*. Basel II a kapitálová přiměřenost. 2004, č.6-7, s.13-15. Praha: Economia, ISSN 1212-4273.
- [12] *Bankovníctví: měsíčník hospodářských novin*. Konečné znění Basel II. 2004, č.5, s.4. Praha: Economia, ISSN 1212-4273.
- [13] *Bankovníctví: měsíčník hospodářských novin*. Basel II: banky jsou pozadu. 2004, č.3, s.27. Praha: Economia, ISSN 1212-4273.

- [14] <<http://www.bcl.lu/en/bcl/index.html>>.
- [15] <<http://www.fuggerbank.de>>.
- [16] <http://www.bundesbank.de/aufgaben/aufgaben_vorstand.php>.
- [17] <http://www.bundesbank.de/presse/presse_veroeffentlichungen.php>.
- [18] <<http://www.hausarbeiten.de/faecher/hausarbeit/bwb/1798.html>>.
- [19] <<http://www.foerderland.de/403.0.html>>.
- [20] <<http://www.foerderland.de/404.0.html>>.
- [21] <<http://www.foerderland.de/405.0.html>>.
- [22] <<http://www.foerderland.de/406.0.html>>.
- [23] <<http://www.foerderland.de/407.0.html>>.
- [24] <http://boerse.ard.de/lexikon.jsp?p=150&key=lexikon_43585&letter=B>.
- [25] < Merkblatt über die Erteilung einer Erlaubnis zum Erbringen von Finanzdienstleistungen gemäß § 32 Abs. 1 KWG>.

SEZNAM TABULEK

Tab. 1. Základní rozdíly mezi centrálními bankami v tržních ekonomikách	15
Tab. 2. Bilanční suma (v tis. EUR).....	64
Tab. 3. Výše vlastního kapitálu (v tis.EUR)	65
Tab. 4. Čistý zisk (v tis.EUR).....	65
Tab. 5. Tabulka vybraných ukazatelů pro hodnocení privátních bank	71
Tab. 6. Komparace finančních ukazatelů.....	74
Tab. 7. Rentabilita vlastního kapitálu v pořadí.....	76
Tab. 8. Rentabilita vložených prostředků v pořadí	76
Tab. 9. Bilanční suma / vlastní kapitál.....	77
Tab. 10. Rentabilita výnosů v pořadí dle nejvyšších	77
Tab. 11. Úrokové výnosy/celkové výnosy, dle	78
Tab. 12. Komparace kapitálových společností	81
Tab. 13. Komparace obchodních společností	81

SEZNAM PŘÍLOH

P I Seznam privátních bank v Německu.