

ZÁRUKY

Závěrečná zpráva

02/2024



GAME CHANGERS



ZÁRUKY: HLAVNÍ ZÁVĚRY



Záruky Národní rozvojové banky v kombinaci s úvěrem domovské banky v minulosti **využilo 41 % firem z průzkumu**. Nejčastěji se jednalo o firmy s **50 až 249 zaměstnanci** a ty ze sektoru **obchodu**. Méně často je naopak využily **podniky** ze sektoru **služeb**.



9 z 10 firem, které tyto záruky využily, je vnímá jako **pomoc ve složité finanční situaci**.



Nejvíce využívaný objem záruk činil **1 až 30 milionů korun**. Záruky v **nejmenší** výši využívaly firmy z **odvětví služeb**.



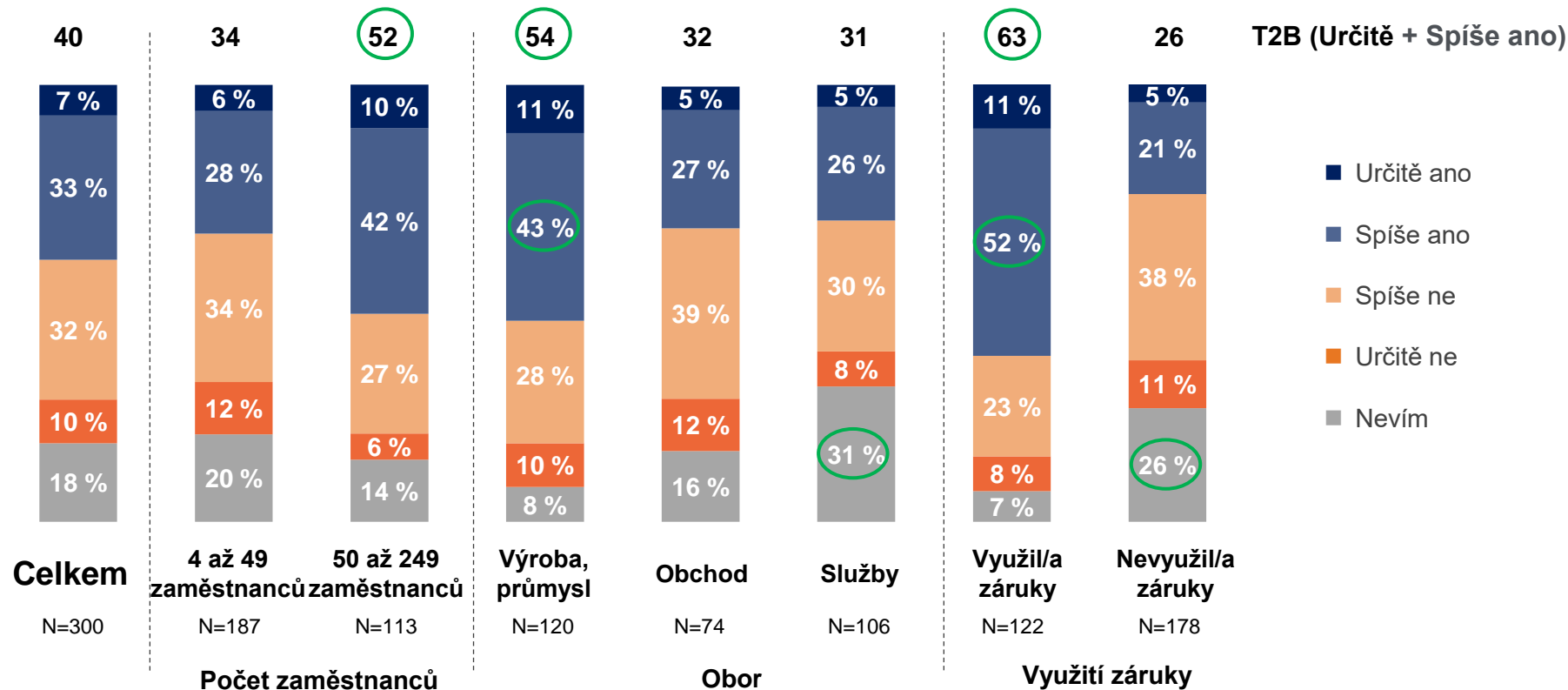
Do budoucna firmy **uvažují** o využití záruk na **nové investice**. Tento záměr nejčastěji uvádějí firmy s **50 až 249 zaměstnanci** a také ty, které již **záruk v minulosti využily**.



40 % firem považuje **získání úvěru bez záruky** Národní rozvojové banky za **obtížné**.

ZÍSKÁNÍ ÚVĚRU BEZ ZÁRUKY NÁRODNÍ ROZVOJOVÉ BANKY POVAŽUJE ZA OBTÍŽNÉ 4 Z 10 FIREM. NEJČASTĚJI FIRMY S 50 AŽ 249 ZAMĚŠTNANCI, VÝROBNÍ FIRMY A PODNIKY, KTERÉ JIŽ V MINULOSTI ZÁRUKY VYUŽILY.

Vnímaná obtížnost získání úvěru bez záruky Národní rozvojové banky (v %)



Komentář AMSP ČR:

Na 40 % firem se domnívá, že by získání úvěru nebo dalšího úvěru od své banky bylo bez záruky NRB obtížné. Je to logické – situace na trhu je nyní velmi nepřehledná a těžko predikovatelná, a to i z důvodu, že ekonomika zemí (zejm. Německa), na nichž jsme coby exportní ekonomika závislí, nemá momentálně růstové vyhlídky. Banky jsou opatrné.

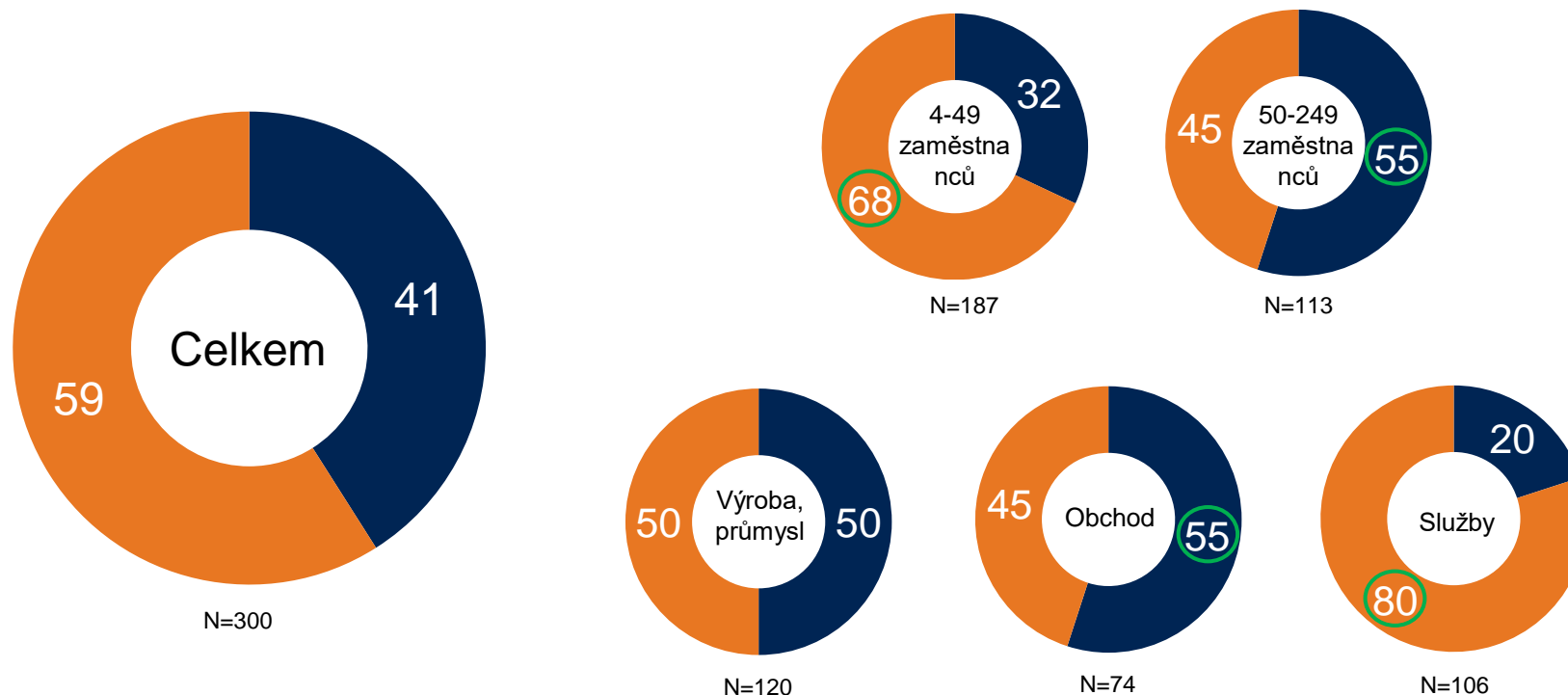
Z průzkumu plyne, že nejvíce tyto obavy sužují firmy středního charakteru (50-249 zaměstnanců) a výrazně z výrobního sektoru (54 %).

Q2. Myslíte, že by získání úvěru/dalšího úvěru od Vaší domácí banky bylo, bez záruky Národní rozvojové banky, obtížné?

ZÁRUKU ČI ZÁRUKY NÁRODNÍ ROZVOJOVÉ BANKY V KOMBINACI S ÚVĚREM DOMOVSKÉ BANKY V MINULOSTI VYUŽILO VÍCE NEŽ 40 % FIREM. NEJČASTĚJI SE JEDNÁ O FIRMY S 50 AŽ 249 ZAMĚSTNANCI A TAKÉ TY Z OBLASTI OBCHODU.

Využil/a jste již v minulosti záruku či záruky Národní rozvojové banky (dříve také známé jako Českomoravská záruční a rozvojová banka) v kombinaci s úvěrem Vaší domovské banky? (v %)

■ Ano
■ Ne



Komentář AMSP ČR:

Vcelku logicky největší peníze vázané ve skladových zásobách má právě OBCHOD, a i proto se s pádem v covidových letech dostal nejdříve do potíží s cash-flow. I VÝROBA má vázanou podstatnou část peněz v zásobách, na rozdíl od SLUŽEB, kde je tato potřeba velmi malá. Právě to se ukázalo i v tomto průzkumu.

Co se týká velikostního srovnání - mikro a malé firmy jednak nepracují s většími objemy např. zásob, ale rovněž lze předpokládat menší povědomí o produktech tohoto typu.

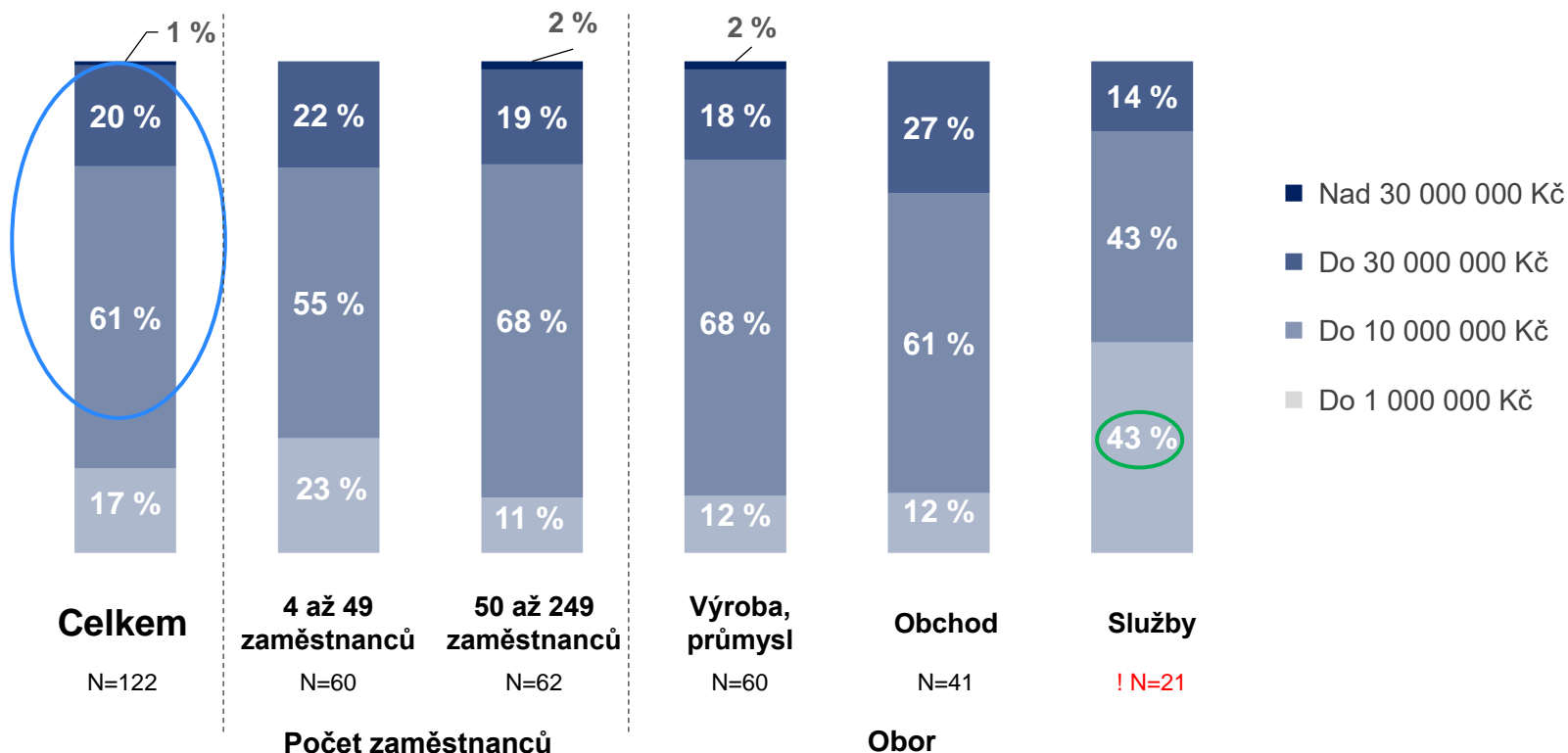
Q1. Využil/a jste již v minulosti záruku či záruky Národní rozvojové banky (dříve také známé jako Českomoravská záruční a rozvojová banka) v kombinaci s úvěrem Vaší domovské banky?

8 Z 10 VYUŽITÝCH ZÁRUK BYLO V HODNOTĚ NAD 1 MIL. KORUN – 30 MIL. KORUN. NEJMENŠÍ OBJEM ÚVĚRU VYUŽÍVALY PODNIKY ZE SEKTORU SLUŽEB.



Objem spojený s využitou zárukou (v %)

(Pouze firmy, které v minulosti využily záruku či záruky Národní rozvojové banky v kombinaci s úvěrem domovské banky)



Komentář AMSP ČR:

Je zde jasně vidět, že obchod z principu podnikání točí větší objemy (obraty) než výroba, a tvoří marži často jen na prodaném zboží. I proto se tu projevuje vysoká potřeba záruky ve vyšších hladinách (27 % záruk bylo mezi 10-30 mil. Kč).

Výroba a průmysl zde ale rovněž využily záruku NRB k získání úvěru ve značné míře, záruku na částku nad 10 mil. Kč využilo 20 % respondentů.

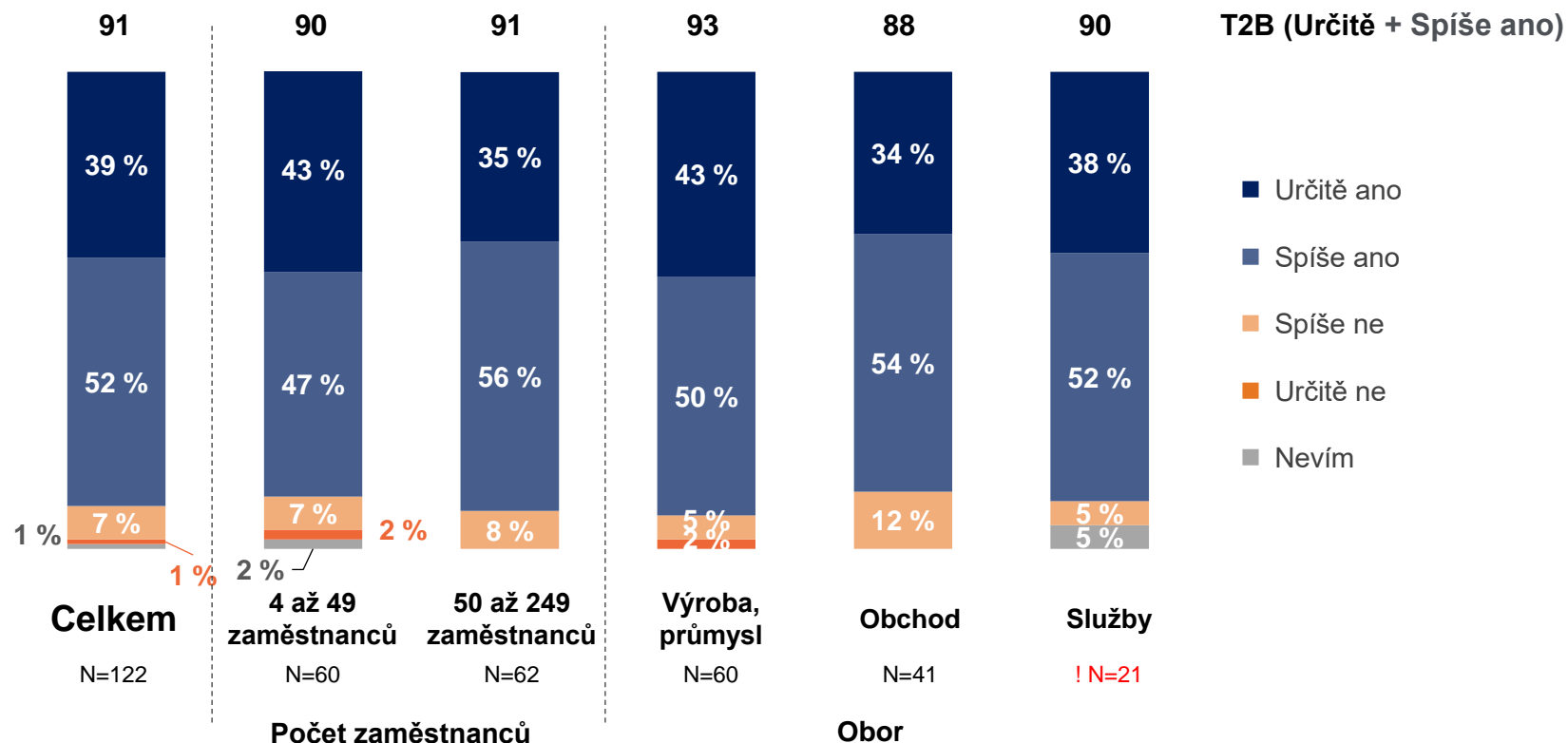
Q1a. V jakém objemu byl úvěr spojený s touto zárukou?

VÍCE NEŽ 9 Z 10 FIREM UDÁVÁ, ŽE JIM KOMBINACE ZÁRUKY NÁRODNÍ ROZVOJOVÉ BANKY A ÚVĚRU DOMOVSKÉ BANKY POMOHLA V OBTÍŽNÝCH LETECH.



Kombinace záruky Národní rozvojové banky a úvěru domovské banky jako pomoc ve složité situaci (v %)

(Pouze firmy, které v minulosti využily záruku či záruky Národní rozvojové banky v kombinaci s úvěrem domovské banky)



Komentář AMSP ČR:

Kombinace ZÁRUKY a ÚVĚRU v běžné bance je zcela určitě velmi rozumným nástrojem.

V obtížných letech, kdy je nestabilita na trhu a podnik nemá možnost krýt své úvěrové financování běžným způsobem (např. majetek, zásoby, pohledávky), navíc velmi nabývá na významu. Firmy se obávají, že se dostupnost záruk nyní snižuje.

Q1b. Pomohla Vám v hospodářsky obtížných letech kombinace záruky Národní rozvojové banky a úvěru od Vaší domovské banky překonat složitou situaci?

FIRMY NEJČASTĚJI ZVAŽUJÍ VYUŽITÍ ZÁRUKY K REALIZACI NOVÉ INVESTICE. TENTO ZÁMĚR POTVRZUJE VÍCE NEŽ 4 Z 10 FIREM, NEJČASTĚJI SE JEDNÁ O PODNIKY S 50 AŽ 249 ZAMĚSTNANCI A TAKÉ TY, KTERÉ ZÁRUKY JIŽ V MINULOSTI VYUŽILY.



Využití záruky při provozním financování a realizaci nových investic (v %)

		Firma s 4 až 49 zaměstnanci	Firma s 50 až 249 zaměstnanci	Výroba, průmysl	Obchod	Služby	Využil/a záruky	Nevyužil/a záruky
Uvažují o využití záruky jen při realizaci nové investice	43	36	54	51	45	33	57	33
Uvažují o využití záruky při provozním financování i realizaci nové investice	16	16	16	18	18	12	18	15
Uvažují o využití záruky jen při provozním financování	11	11	11	9	15	9	18	6
Neuvažují při financování o využití záruky	30	37	19	22	23	45	7	47
	N=300	N=187	N=113	N=120	N=74	N=106	N=122	N=178

Komentář AMSP ČR:

Využití záruky v minulých – zejména covidových - letech bylo spíše v oblasti provozního financování.

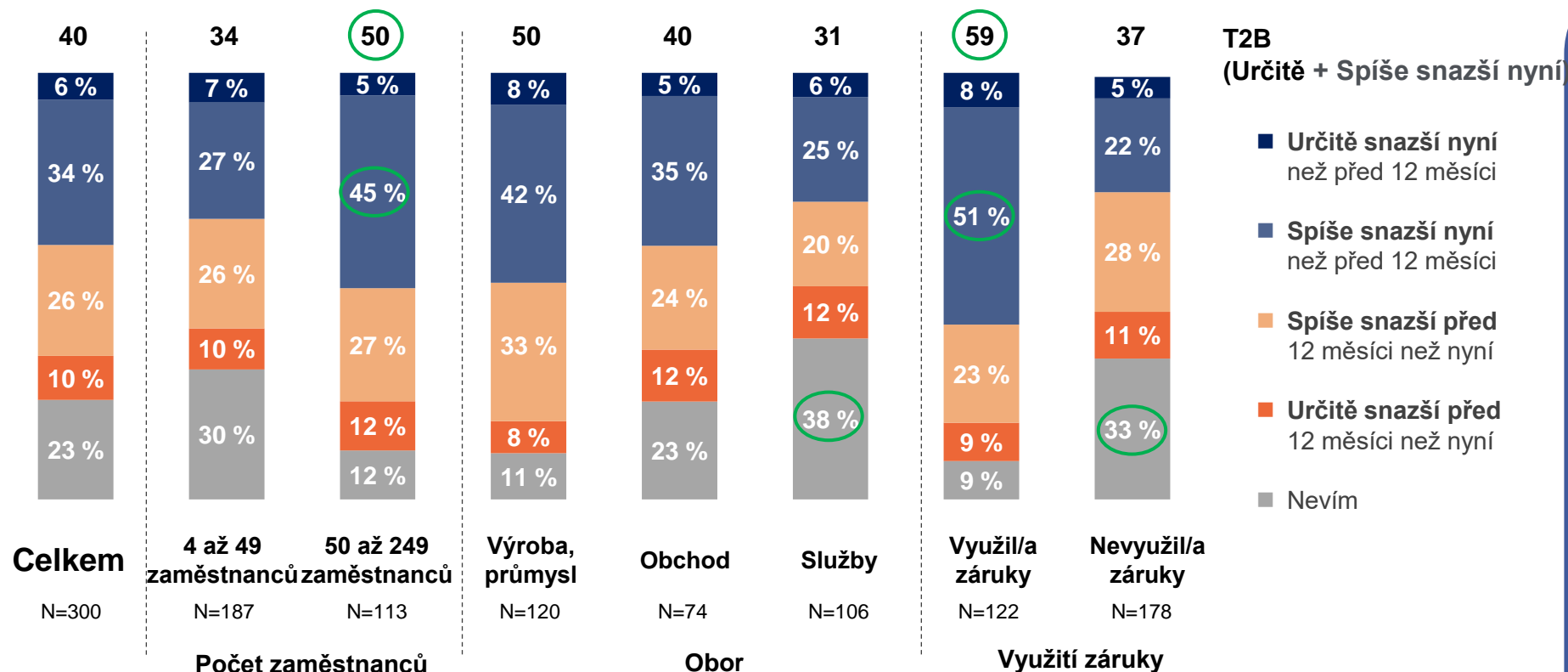
V současnosti uvažuje více firem o využití záruky spíše při investičním financování - až 54 % středních firem, zejména z výrobního sektoru.

Při současné nestabilitě na trhu, která dopadá zvláště tvrdě na výrobní sektor (a banky jsou tam zvláště obezřetné), je záruka NRB jedna z velmi mála příležitostí, jak zrealizovat investici.

Q3. Uvažujete o využití záruky spíše při provozním financování nebo při realizaci nové investice?

MEZI FIRMAMI NENÍ KONSENZUS VE VNÍMÁNÍ OBTÍŽNOSTI ZÍSKÁNÍ ÚVĚRU OPROTI UPLYNULÉMU ROKU. INVESTIČNÍ ÚVĚR POVAŽUJÍ OPROTI UPLYNULÉMU ROKU ZA DOSTUPNĚJŠÍ PODNIKY S 50 AŽ 249 ZAMĚŠTNANCI A TAKÉ TY, KTERÉ JIŽ ZÁRUKY VYUŽILY.

Vnímaná obtížnost získání úvěru bez záruky Národní rozvojové banky - srovnání v čase (v %)



Komentář AMSP ČR:

Jakkoliv platí komentář předchozího slidu o nepřehledné situaci na průmyslových trzích a obtížích výrobních firem s jejich financováním, až polovina výrobních firem považuje nyní za spíše snazší získat úvěr nyní v porovnání s dobou před rokem.

Je zde dobře vidět, že **střední a větší firmy lépe predikují budoucnost** a jsou schopny ji s bankou vykomunikovat (50%).

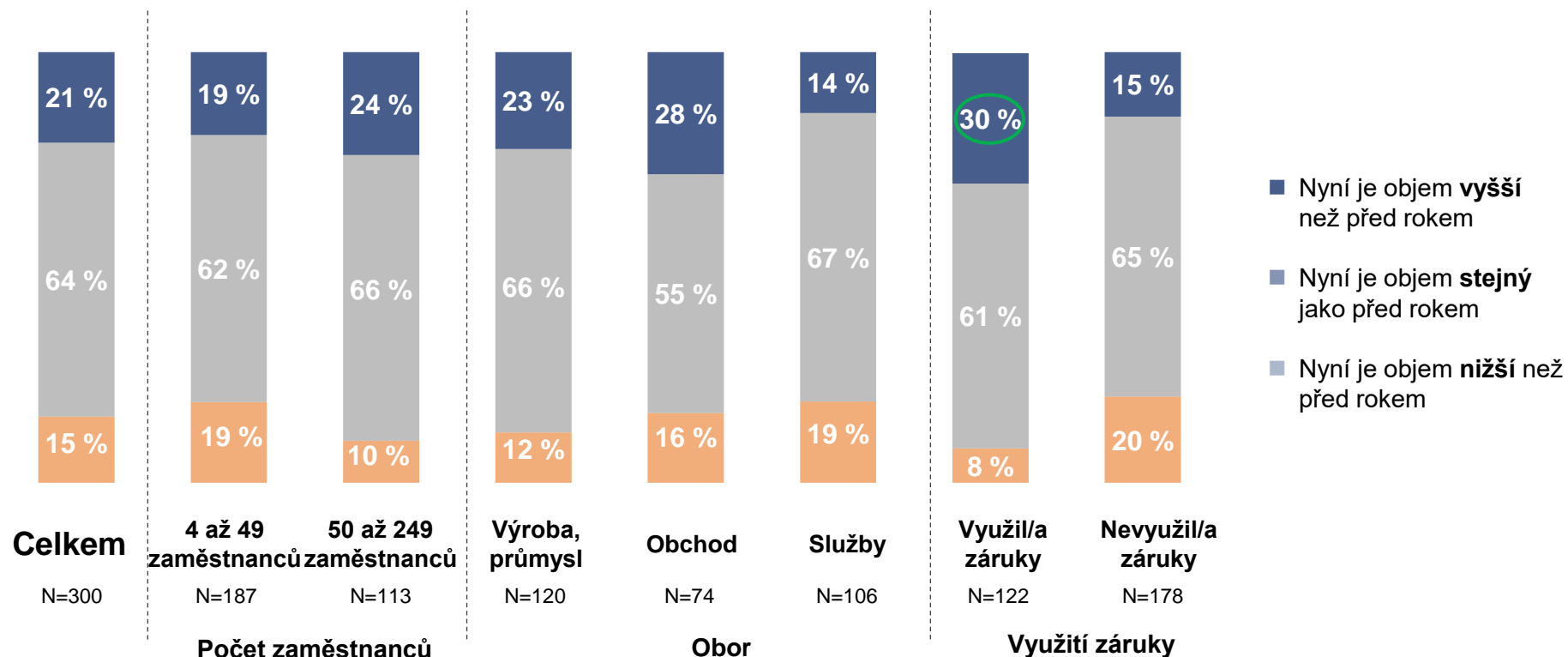
Výhled úrokových sazeb je nyní o něco lepší, očekává se pokles, tj. úvěry se jeví být postupně realističtější než před rokem.

Ovšem menší firmy, které neinkasují v Euru, stále nedosáhnou na úvěr pod 8-9%, což stále vyhodnocují jako **investičně nepříznivé**.

Q4. Je pro Vás nyní snadné získat od banky investiční úvěr ve srovnání se situací před 12 měsíci?

PŘIBLIŽNĚ 2 ZE 3 FIREM UVÁDĚJÍ STEJNÝ OBJEM NASMLOUVANÉHO BANKOVNÍHO PROVOZNÍHO FINANCOVÁNÍ JAKO PŘED ROKEM. PODNIKY, KTERÉ ZÁRUKY DŘÍVE VYUŽILY, ČASTĚJI UDÁVAJÍ, ŽE JE OBJEM VYŠŠÍ NEŽ TOMU BYLO PŘED ROKEM.

Objem nasmlouvaného bankovního provozního financování (v %)



Komentář AMSP ČR:

Z průzkumu plyne, že firmy spíše drží pozice a neotvírají nové, tj. objemy jsou v zásadě z větší části (64 %) stejné jako před rokem.

Firmy opatrné, neinvestují, volí strategii přežití.

Je to logické při úrokových sazbách a současné nejistotě na trhu.

Ve firmách, kde bylo využito záruk, je mírně indikováno vyšší úvěrování (30 %).

Q5. Jak se za posledních 12 měsíců změnil objem Vašeho nasmlouvaného bankovního provozního financování (včetně kontokorentů)?

VÝZKUMNÉ POZADÍ

Asociace malých a středních podniků a živnostníků ČR sdružuje na otevřené, nepolitické platformě malé a střední podniky a živnostníky i jejich organizace z celé České republiky. Kromě návrhů legislativy se zabývá také tématy jako je export, inovace, financování či vzdělávání.

Ve spolupráci se svými partnery AMSP ČR průběžně realizuje projekty cílené na aktuální otázky ve své oblasti působení, podporované výzkumy trhu.



Hlavním cílem výzkumu bylo **zjistit názor podniků na záruky Národní rozvojové banky.**

METODIKA



**Metoda
ankety**

Online dotazování (Ipsos B2B panel)



**Cílová
skupina**

**Majitelé, jednatelé a ředitelé malých a středních podniků
o velikosti 4-249 zaměstnanců**



**Velikost
vzorku**

**300 podniků
sběr proběhl 23.01.2024 – 08.02.2024**

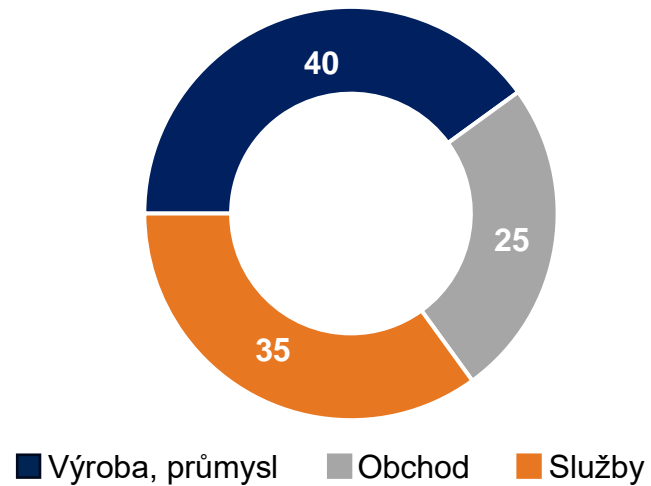


**Výzkumný
nástroj**

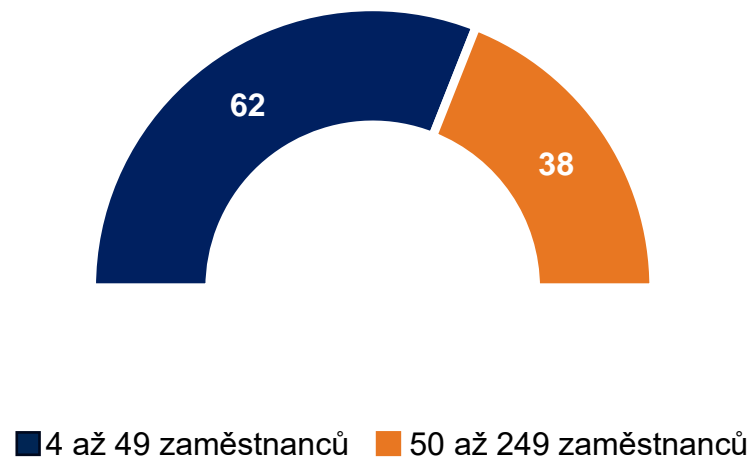
Strukturovaný dotazník o délce cca 5 minut
Vyznačené rozdíly v rámci podskupin jsou sig. na hladině 90 %

STRUKTURA VZORKU (V %)

Odvětví



Počet zaměstnanců



Obrat společnosti

