3. Peněžní trh a jeho nástroje

Peněžní trh

* Zajišťuje umisťování krátkodobých finančních zdrojů.
* Jsou to půjčky na mezibankovním trhu, které mohou být i na pár hodin, a jsou to půjčky mezi bankami a klienty se splatností do 1 roku.

Příklady nástrojů tohoto trhu. Vklady a úvěry:

1. Netermínované vklady (podniky a občané ukládají u bank za úrok, mohou je kdykoliv vyzvednout)
2. Krátkodobé termínované vklady (podniky a občané ukládají u bank za vyšší úrok na určitou dobu)
3. Krátkodobé úvěry (banky půjčují podnikům a občanům na určitou dobu)

Krátkodobé cenné papíry:

1. Depozitní certifikát
2. Směnky
3. Pokladniční poukázky
4. Bankovní akcepty

Cenný papír

* Je to papír, na kterém je zachycený právní vztah mezi dvěma i více subjekty.
* Tato písemnost má určité náležitosti stanovené zákonem, a pak může být samostatně obchodovatelná.
* Cenné papíry peněžního trhu zachycují vztah dlužnický – majitel cenného papíru je věřitelem a ten, kdo cenný papír vystavil je dlužník.

Depozitní certifikáty

* Depozitní certifikát vystavuje banka (dlužník) a potvrzuje jím jednorázového termínovaného vkladu od klienta (věřitel).
* Tyto certifikáty jsou prodávány s různou nominální hodnotou a s různou dobou splatnosti (1 měsíc, 3 měsíce, 6 měsíců, rok.
* Certifikát může být na jméno nebo na doručitele.

Směnky

* Směnka je převoditelný cenný papír, ze kterého vyplývá dlužnický závazek, který dává směnečnému dlužníkovi povinnost zaplatit a současně majiteli směnky právo požadovat zaplacení směnečné sumy v určitém čase a na určitém místě.
* Směnka je speciální cenný papír – může ji vystavit a použít kterýkoliv podnikatel, ale také občané dle občanského zákoníku.
* Vystavení směnky nepodléhá schválení žádné instituce, můžete ji tedy sepsat kdykoliv a kdekoliv.
* Směnka musí obsahovat podstatné náležitosti dané směnečným zákonem.

Druhy směnek:

Směnky vlastní

* Upravují vztah mezi věřitelem a dlužníkem – výstavcem směnky.
* Výstavce směnky dává vystavením směnky písemný slib uhrazení směnečné sumy majiteli směnky.

Směnky cizí

* Upravují vztah mezi výstavcem, který je v dlužnické pozici vůči věřiteli.
* Výstavce směnky vystavením směnky přikazuje třetí osobě směnečníkovi, který je tímto vázán uhradit dlužnou částku věřiteli.
* U standartní směnky máme tři subjekty.

Směnka může sloužit jako:

* Zástava při jiných typech úvěru
* Směnkou můžeme ručit určitou obchodní transakcí
* Směnka může být součástí dokumentárního akreditivu
* Směnka se dá využít jako platidlo
* Směnky jsou jedním z cizích zdrojů krátkodobého financování firmy
* Směnka je využívána při úvěrech
* Eskont exportních směnek

Cizí směnka musí obsahovat:

* Označení v textu, že jde o směnku
* Bezpodmínečný příkaz zaplatit určitou peněžní sumu
* Jméno směnečníka
* Údaj splatnosti – směnečný zákon umožňuje následující možnosti
* Na viděnou
* Na určitý čas po viděné
* Na určitý čas po vystavení směnky
* Na určitý den
* Údaj místa
* Jméno věřitele
* Datum a místo vystavení směnky
* Podpis výstavce a jeho adresa

Pokladniční poukázky

* Pokladniční poukázky jsou cenný papír emitovaný státní institucí, které jsou využívány k vyrovnání krátkodobých schodků příjmů, výdajů státního rozpočtu a jako nástroj měnové politiky.
* Jsou určeny pro obchodování na mezibankovním trhu a pro velké investory.
* Nominální hodnota bývá 1 milion Kč.
* Doba splatnosti se pohybuje od několika dní do jednoho roku.

Bankovní akcepty

* Jsou specifickou formou spojení akceptačního úvěru a směnky cizí, vystavené příjemcem akceptačního úvěru a akceptované bankou.
* Tím že směnka akceptována bankou, vystupuje banka jako hlavní směnečný dlužník a tato směnka je velmi dobře jištěna.