



Úroková sazba (Interest Rate)

Úroková míra (anglicky **Interest rate**), někdy se používá označení **úroková sazba**, je jeden ze základních atributů úvěru a vyjadřuje navýšení zapůjčené částky za stanovené období v procentech. Úroková míra se může vztahovat na různá časová období, ale většinou se uvádí roční. Při půjčování je však možné úrokovou míru určit i fixně (např. u směnek).

Úroková sazba měří hodnotu peněz a zahrnuje v sobě také riziko (čím větší riziko z pohledu věřitele existuje, tím větší bývá úroková sazba)

Co má vliv na úrokovou míru?

Existuje několik faktorů, které úrokovou míru ovlivňují, zejména

- » Celková hospodářská situace a úroveň úrokové míry na trhu - konkurenční prostředí a stav ekonomiky ovlivňuje hladinu úroků, zejména pro bankovní sektor
- » Riziko - čím vyšší je riziko nesplacení úvěru, tím více bude věřitel od dlužníka vyžadovat jako kompenzaci tohoto rizika
- » Jištění úvěru - je spojeno s rizikem - čím více je úvěr jištěný, zejména nemovitým majetkem, tím nižší úroková je nabídnutá úroková míra
- » Konkurenční prostředí - věřitelé se pohybují v konkurenčním prostředí a úrok je jeden z klíčových konkurenčních parametrů
- » Inflace, přesněji očekávané inflace - kdykoliv věřitel předpokládá, že kupní síla peněz klesne nějakou měrou v uvažovaném období, bude žádat od dlužníka vyšší sumu, aby tuto ztrátu nahradil (nominálně více je reálně stejně)
- » Charakter úvěru - zejména délka trvání - doba splatnosti
- » Kurzové riziko – v případě poskytování úvěru zahraničnímu subjektu
- » Úroková míra, za kterou centrální banka půjčuje prostředky komerčním bankovním domům
- » Legislativní omezení - velká část finančního sektoru je regulována státem a jeho právními předpisy, které věřitelé musí respektovat (např. banky)

Úroková míra většinou nezahrnuje další související poplatky na poskytnutí úvěru.

Jak se vypočte úroková míra?

Úroková míra se vyjadřuje v procentech. Nejčastěji se stanovuje jako **roční** (zkráceně **p. a.**, neboli **per annum**), to znamená jaké je zvýšení za 12 měsíců. Někdy je vyjádřena jako **měsíční** (zkráceně **p. m.**, neboli **per mensem**). Může být i pololetní nebo čtvrtletní, ale to se používá jen zřídka.

Při výpočtu roční sazby se používá číslo 360 dnů (pro zjednodušení) a u měsíční úrokové míry se používá 30 dnů.

Jednoduchý **vzorec pro výpočet úrokové míry** je následující

$$\text{úrok} = (\text{dlužná částka} \cdot \text{úroková míra}) / 100$$

tedy

$$\text{úroková míra} = (\text{úrok} \cdot 100) / \text{dlužná částka}$$