

10. 6. 2004

Vezměte, prosíme, na vědomí, že text článku odpovídá platné právní úpravě ke dni publikace.

## Koupě automobilu: leasing, nebo úvěr?

Legislativní změny v oblasti daně z přidané hodnoty po delší době zamíchaly vstupními proměnnými dvou klíčových produktů na financování automobilů. Zatímco dluhové financování prostřednictvím spotřebitelských úvěrů žádné zásadní změny nezaznamenalo, tak finanční leasing s ohledem na novelu zákona o dani z přidané hodnoty již ano. Leasing je od 1. května dražší než býval. Je lépe na leasing zapomenout?

Nejenže si leasingová forma financování našla velkou oblibu především v řadách podnikatelů, ale v posledních letech se výrazně rozšířil i podíl občanského neboli spotřebitelského leasingu. Spotřebitel je v porovnání s podnikatelem-plátcem DPH v nevýhodě, neboť si nemá jak nárokovat odpočet DPH (uplatněním odpočtu DPH se rozumí snížení celkové daňové povinnosti DPH u plátce). Poslední novela zákona o dani z přidané hodnoty ovšem výrazně omezila i možnosti podnikatelů s uplatňováním odpočtu.

### DPH z finanční marže přechází do základní sazby

Jaké jsou tedy hlavní novinky směřující ke skutečnému zdražení leasingu?

V první řadě došlo ke zvýšení daně z přidané hodnoty u finanční služby leasingové společnosti – a to z pěti na devatenáct procent. Pokud je součástí leasingových splátek i pojištění, pak i pojistné rozpuštěné ve splátkách podléhá základní sazbě DPH. Leasingové společnosti v této souvislosti přicházejí s prodejními akcemi, kde pojistné stojí mimo finanční službu a není DPH zatíženo.

Další méně příjemnou novinkou je zatížení jednorázové splátky (**akontace**) daní z přidané hodnoty, což při stejné výši akontace (porovnávám podmínky před a po 1. květnu) zvyšuje ze strany leasingové společnosti financovanou částku, právě o DPH z akontace (tedy o 19 procent).

Zaměříme se nyní na modelový případ srovnávající oba druhy financování (úvěr a leasing) který zohledňuje změny v legislativní oblasti po 1. květnu.

### Typ financování a předmět leasingu:

Nový osobní automobil, 48 měsíčních splátek, akontace 20 procent, havarijní ani zákonné pojištění není ve splátkách obsaženo, poplatek za uzavření smlouvy činí jedno procento z pořizovací ceny, zůstatková hodnota 1.000 Kč (bez DPH)

| Cena                         | Celkem (vč. DPH)  | Z toho DPH (19 %) |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pořizovací cena vozidla      | 350.000 Kč        | 55.882 Kč         |
| Jednorázová splátka předem   | 70.000 Kč         | 11.176 Kč         |
| Pravidelná měsíční splátka   | 7.255 Kč          | 1.159 Kč          |
| Poplatek za uzavření smlouvy | 4.165 Kč          | 665               |
| Kupní cena na konci leasingu | 1.190 Kč          | 190               |
| <b>Celkem zapláceno</b>      | <b>423.602 Kč</b> | <b>67.634 Kč</b>  |

**Zdroj:** výpočty Fincentra

Stejný předmět financování bude pořízen formou spotřebitelského úvěru s dobou splatnosti čtyři roky. Podobně jako finanční leasing bude i úvěr splácen prostřednictvím pravidelných splátek fixovaných na celou dobu splatnosti. Pro dodržení srovnatelných podmínek bude klient banky financovat dvacet procent z pořizovací ceny vozidla z vlastních zdrojů a půjčí si na dobu čtyř let pouze 280.000 Kč. V případě bankovních spotřebitelských úvěrů se pohybují sazby někde v rozmezí deseti a čtrnácti procent, a tudíž budeme uvažovat průměrnou sazbu ve výši 12 procent.

| Výše spotřebitelského úvěru                                 | Doba splatnosti   | Pravidelná měsíční splátka |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|
| <b>280.000 Kč</b>                                           | <b>48 měsíců</b>  | <b>7.345 Kč</b>            |
| Celkem zapláceno bance (včetně úroků)                       | 352.560 Kč        |                            |
| Celkem zapláceno za vozidlo (včetně úroků bance a akontace) | 422.560 Kč        |                            |
| Předpokládané výdaje s úvěrovou dokumentací                 | 10.000 Kč         |                            |
| Celkem zapláceno                                            | <b>433.560 Kč</b> |                            |

**Komentář:** Modelové srovnání sice vyznělo pro leasingové financování, avšak opačná situace by byla již v případě, že by klient získal u banky úvěr úročený jedenácti procenty namísto kalkulovaných dvanácti. Pak by finanční zatížení klienta vypadalo následovně.

| Výše spotřebitelského úvěru                                 | Doba splatnosti   | Pravidelná měsíční splátka |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|
| <b>280.000 Kč</b>                                           | <b>48 měsíců</b>  | <b>7.237 Kč</b>            |
| Celkem zapláceno (včetně úroků)                             | 347.376 Kč        |                            |
| Celkem zapláceno za vozidlo (včetně úroků bance a akontace) | 417.376 Kč        |                            |
| Předpokládané výdaje s úvěrovou dokumentací                 | 4.000 Kč          |                            |
| Celkem zapláceno                                            | <b>421.376 Kč</b> |                            |

Další podstatnou proměnnou hraje pojištění. Havarijní i zákonné pojištění by opět přineslo do kalkulace nový impuls. Pojistky uzavírané ze strany leasingových společností zpravidla těží z hromadných slev, avšak v případě zahrnutí do finanční služby by bylo i pojistné zatíženo DPH.

### **Získat úvěr je zdlouhavé, leasing zase omezuje uživatelská práva**

Porovnání obou produktů ovšem nelze v žádném případě postavit výlučně na ceně dluhového financování. Finanční leasing není pravým dluhovým financováním, avšak jde vlastně o pronájem s nabytím předmětu leasingu do vlastnictví klienta až po skončení doby trvání leasingu. Naopak v případě bankovního úvěru klient získává financovaný předmět okamžitě. Z toho vyplývá i větší možnost dispozice s financovaným předmětem. V případě leasingu je problematické po dobu trvání nájemního vztahu činit na předmětu jakékoli úpravy. Ty zpravidla podléhají souhlasu pronajímatele – tedy leasingové společnosti.

Na druhé straně trvá sepsání leasingové smlouvy zpravidla několik minut a leasingová společnost nijak detailně nezkoumá nájemcovu schopnost splácet. V případě bankovního úvěru je tomu naopak a spotřebitelské úvěry takového rozsahu bývají zajišťovány obvyklými zajišťovacími instrumenty. Ve většině případů může jít o ručitele, ale v případě některých bank a určitých výší úvěru může být po klientovi požadována jako záruka nemovitost. Uvidíme, co udělají se sazbami za účelových úvěrů na nákup auta americké hypotéky – tedy neúčelové úvěry zajištěné nemovitostí.

