

Měnová statistika

Červenec
2010

OBSAH

Tabulka 1: Základní úrokové sazby (str.4)

Tabulka 2: Úrokové sazby finančních trhů (str.4)

Komentáře k tabulkám 1-2 (str.5)

Měnový vývoj

Tabulka 3: Základní měnové indikátory (str.6)

Tabulka 4: Peněžní agregáty a protipoložky (str.7)

Tabulka 5: Členění komponent M3 podle sektoru klienta (str.8)

Tabulka 6: Úvěry soukromému sektoru (str.8)

Tabulka 7: Příspěvky k roční míře růstu M3 (str.9)

Tabulka 8: Příspěvky k roční míře růstu úvěrů soukromému sektoru (str.9)

Tabulka 9: Rozvahy MFI podle vykazujících subjektů (str.10)

Komentář k tabulkám 3-9 (str.11)

Úrokové sazby měnových finančních institucí

Tabulka 10: Úrokové sazby MFI - nové obchody (str.12)

Tabulka 11: Úrokové sazby MFI - stavy obchodů (str.13)

Komentáře k tabulkám 10-11 (str.14)

Fondy kolektivního investování kromě fondů peněžního trhu

Tabulka 12: Agregovaná rozvaha FKI (str.15)

Zprostředkovatelé financování aktiv

(finanční leasing, splátkový prodej, spotřebitelský úvěr, faktoring a forfaiting)

Tabulka 13: Čtvrtletní agregovaná rozvaha ZFA (str.16)

Tabulka 14: Přehled půjček poskytnutých ZFA rezidentům (str.17)

Komentáře k tabulkám 12-14 (str.18)

Slovník pojmů (str.19)

Technické poznámky (str.22)

Seznam příloh

1) Zdrojem dat pro tabulky 3-14 je měnová statistika ČNB harmonizovaná s měnovou statistikou Evropského systému centrálních bank. Data nejsou očištěna o sezónní vlivy. Údaje za poslední období jsou vždy předběžné.

2) Všechna data z této publikace jsou zveřejněna v časových řadách v systému ARAD na adrese www.cnb.cz/cs/statistika/ (Databáze časových řad ARAD >> Měnová a finanční statistika >> Měnová statistika >> Publikace Měnová statistika).

SEZNAM ZKRATEK A POUŽITÝCH KÓDŮ

Kódy

CP	Cenné papíry
ČNB	Česká národní banka
ECB	Evropská centrální banka
ESA95	Evropský systém účtů
Eurozóna	Členské státy Evropské unie, které přijaly euro
FKI	Fondy kolektivního investování jiné než fondy peněžního trhu
FPT	Fondy peněžního trhu
LTIR	Výnos 10-ti letého státního dluhopisu
M1, M2, M3	Peněžní agregáty
MFI	Měnové finanční instituce
NFA	Čistá zahraniční aktiva
NISD	Neziskové instituce sloužící domácnostem
Non-MFI	Instituce jiné než měnové finanční instituce
OFZ	Ostatní finanční zprostředkovatelé
ZFA	Zprostředkovatelé financování aktiv (finanční leasing, splátkový prodej, spotřebitelský úvěr, faktoring a forfaiting)

Institucionální sektory a subsektory

S.11	Nefinanční podniky
S.121	Centrální banka
S.122	Ostatní měnové finanční instituce
S.123	Ostatní finanční zprostředkovatelé (bez pojišťoven a penzijních fondů)
S.124	Pomocné finanční instituce
S.125	Pojišťovací společnosti a penzijní fondy
S.13	Vládní instituce
S.1311	Ústřední vládní instituce
S.14	Domácnosti
S.15	Neziskové instituce sloužící domácnostem

TABULKA 1

Základní úrokové sazby

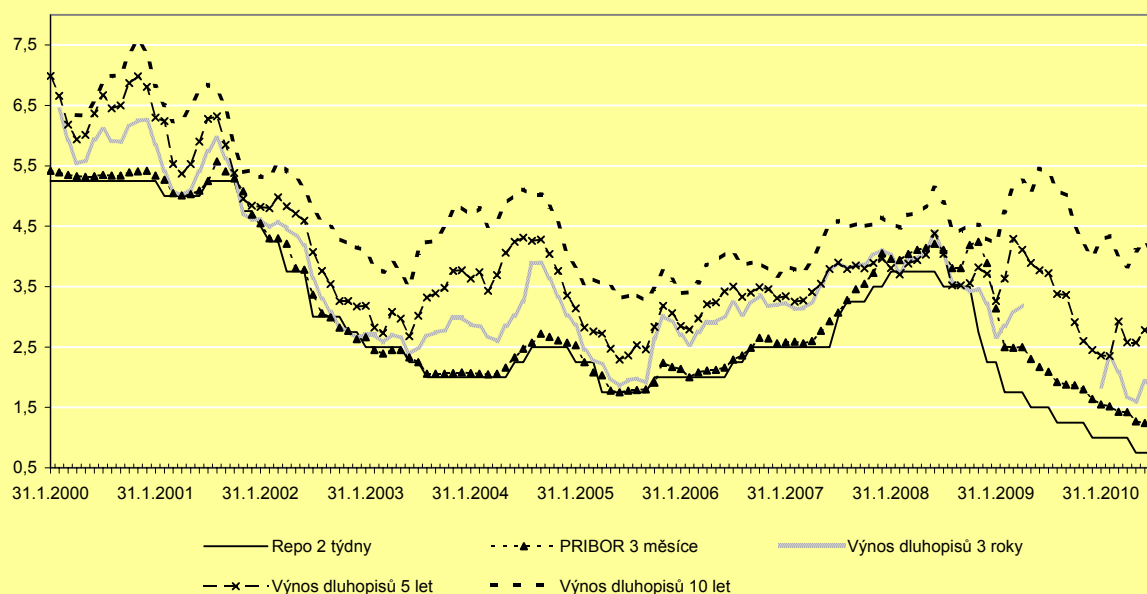
	ČNB			ECB
	od 7.8.2009	od 17.12.2009	od 7.5.2010	od 13.5.2009
Repo 2 týdny	1,25	1,00	0,75	1,00
Diskontní sazba	0,25	0,25	0,25	0,25
Lombardní sazba	2,25	2,00	1,75	1,75

TABULKA 2

Úrokové sazby finančních trhů

měsíční průměr	2009		2010		2010		2010	
	červenec		květen		červen		červenec	
	ČR	Eurozóna	ČR	Eurozóna	ČR	Eurozóna	ČR	Eurozóna
Peněžní trh								
CZEONIA/ EONIA								
overnight	1,51	0,36	0,76	0,34	0,63	0,35	0,69	0,48
PRIBOR/ EURIBOR								
1 měsíc	1,85	0,61	1,05	0,42	1,01	0,45	1,01	0,59
3 měsíce	2,09	0,97	1,27	0,69	1,24	0,73	1,23	0,85
6 měsíců	2,29	1,21	1,54	0,98	1,52	1,01	1,51	1,11
1 rok	2,57	1,41	1,81	1,25	1,78	1,28	1,77	1,38
Kapitálový trh								
Výnosy dluhopisů								
3 roky	-	1,97	1,59	1,97	1,93	2,01	1,76	2,27
5 let	3,72	2,86	2,57	2,65	2,78	2,70	2,59	2,70
10 let (Maastricht)	5,41	4,09	4,10	3,68	4,26	3,70	3,97	3,62

Úrokové sazby finančních trhů v ČR



Komentář k základním úrokovým sazbám (tabulka 1) a k úrokovým sazbám finančních trhů (tabulka 2): Červenec 2010

Základní úrokové sazby

2T Repo sazba ČNB je od 7. května 2010 přenastavena na hodnotu 0,75 %, základní úroková sazba ECB je od 13. května 2009 přenastavena na hodnotu 1,00 %; rozdíl základních sazeb ČNB a ECB ke konci měsíce července činí 0,25 procentních bodů.

Úrokové sazby finančních trhů

Úrokové sazby na trhu mezibankovních depozit v ČR v červenci oproti předchozímu měsíci se nezměnily, kromě sazby CZEONIA, která vzrostla o 0,06 procentních bodů. U sazeb eurozóny došlo v červenci k nárůstu červnových hodnot (nejvíce u 1M EURIBOR o 0,14 procentních bodů). 3M PRIBOR dosáhl hodnoty 1,23 % (v červnu 1,24 %) a 3M EURIBOR hodnoty 0,85 % (v červnu 0,73 %).

V červenci ve srovnání s předchozím měsícem zaznamenaly dluhopisy na kapitálovém trhu v ČR pokles výnosů ve všech sledovaných splatnostech (nejvíce 10Y, a to o 0,29 procentních bodů). Naproti tomu v rámci eurozóny došlo u dluhopisů k nerovnoměrným změnám. 3Y vzrostl o 0,26 procentních bodů, 10Y naopak poklesl o 0,08 procentních bodů. Výnos 10-ti letého dluhopisu ČR v měsíci červenci činil 3,97 % (v červnu 4,26 %), výnos 10-ti letého dluhopisu eurozóny činil 3,62 % (v červnu 3,70 %).

TABULKA 3

Základní měnové indikátory

v mld. Kč, není-li uvedeno jinak	2009			2010			2010			2010		
	červenec			květen			červen			červenec		
	Stav	Měsíční tran- sakce ⁴⁾	Roční míra růstu (v %)	Stav	Měsíční tran- sakce ⁴⁾	Roční míra růstu (v %)	Stav	Měsíční tran- sakce ⁴⁾	Roční míra růstu (v %)	Stav	Měsíční tran- sakce ⁴⁾	Roční míra růstu (v %)
M1	1 702,1	-19,8	5,4	1 893,1	40,8	8,9	1 903,0	8,6	7,1	1 927,2	-16,9	7,4
M3 ¹⁾	2 670,1	-8,3	5,3	2 764,2	-20,1	-0,8	2 756,1	-10,0	0,6	2 744,7	-5,1	0,7
Úvěry soukromému sektoru ²⁾	1 904,6	-1,7	5,7	1 903,4	9,2	1,2	1 915,7	11,6	1,0	1 917,9	8,6	1,5
Čistá zahraniční aktiva ³⁾	965,0	-6,9	-7,5	1 055,2	-48,6	-2,5	1 057,3	-8,0	-0,2	1 015,5	4,7	0,9

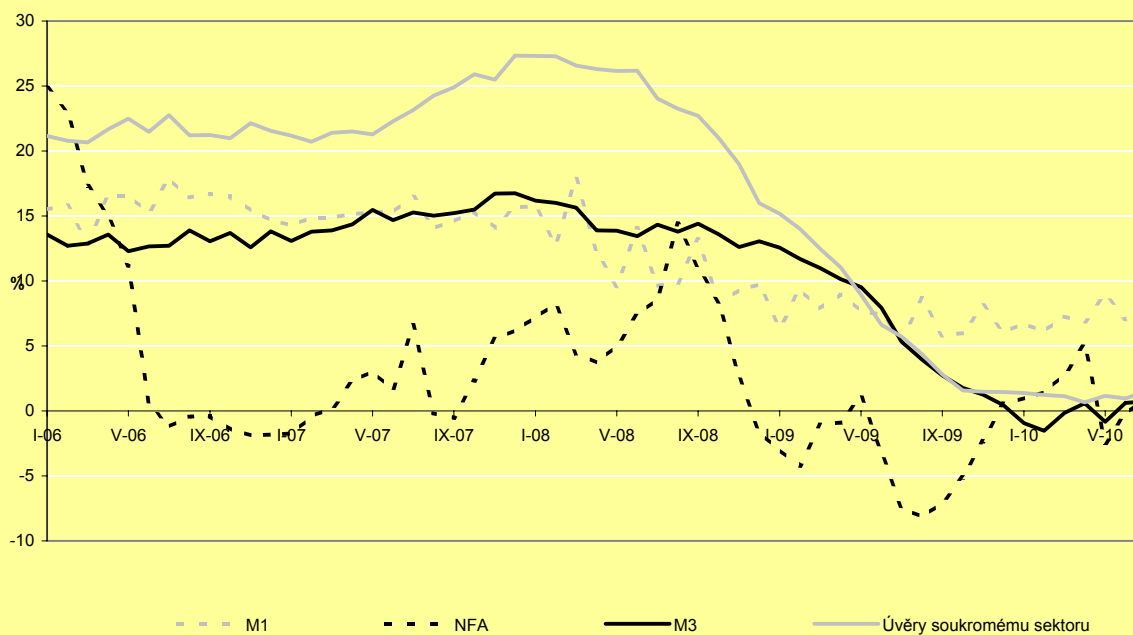
¹⁾ Peněžní agregáty zahrnují měnová pasiva MFI vůči non-MFI rezidentům kromě centrální vlády. M1 je suma oběživa a jednoduchých vkladů; M2 je suma M1, vkladů s dohodnutou splatností do dvou let a vkladů s výpovědní lhůtou do třech měsíců; a M3 je suma M2, repo operací, akcií/podílových listů fondů peněžního trhu a dluhových cenných papírů do dvou let.

²⁾ Soukromý sektor je tvořen všemi institucionálními sektory kromě sektoru vlády (S.13) a sektoru měnových finančních institucí (S.121 a S.122) podle klasifikace ESA95.

³⁾ Čistá zahraniční aktiva (NFA) jsou saldem krátkodobých a dlouhodobých pohledávek a závazků MFI ve vztahu k nerezidentům.

⁴⁾ Čistá hodnota finančních transakcí uskutečněných v daném měsíci. Vypočteno jako rozdíl stavů očištěný o netransakční změny.

Roční míry růstu



TABULKA 4

Peněžní agregáty a protipoložky

v mld. Kč, není-li uvedeno jinak	2009			2010		
	červenec			květen		
	Stav	Měsíční transakce ¹⁾	Roční míra růstu (v %)	Stav	Měsíční transakce ¹⁾	Roční míra růstu (v %)
SLOŽKY M3						
(1) M3 (položky 1.3, 1.6 a 1.11)	2 670,1	-8,3	5,3	2 764,2	-20,1	-0,8
(1.1) Oběživo	352,4	-1,9	7,8	354,2	1,0	-1,3
(1.2) Jednodenní vklady	1 349,7	-17,9	4,8	1 538,9	39,8	11,7
(1.3) M1 (položky 1.1 a 1.2)	1 702,1	-19,8	5,4	1 893,1	40,8	8,9
(1.4) Vklady s dohodnutou splatností do 2 let	512,3	11,6	-6,5	432,7	-47,3	-24,8
(1.5) Vklady s výpovědní lhůtou do 3 měsíců	393,2	-5,0	37,8	380,2	-2,9	-7,0
(1.6) Krátkodobé vklady (položky 1.4 a 1.5)	905,5	6,6	8,7	812,9	-50,2	-17,4
(1.7) M2 (položky 1.3 a 1.6)	2 607,6	-13,2	6,5	2 706,0	-9,4	-0,8
(1.8) Repo operace ²⁾	19,8	4,9	-	13,6	-10,2	-
(1.9) Akcie/podílové listy fondů peněžního trhu ²⁾	41,5	0,0	-	42,4	-0,5	-
(1.10) Dluhové cenné papíry do 2let ²⁾	1,2	0,0	-	2,1	0,0	-
(1.11) Obchodovatelné nástroje (položky 1.8, 1.9 a 1.10)	62,5	4,9	-31,6	58,1	-10,7	-4,1
PROTIPOLOŽKY M3						
MFI pasiva						
(2) Vklady od centrální vlády	350,7	-5,4	10,8	221,0	2,1	-31,5
(3) Dlouhodobější finanční pasiva MFI od ostatních rezidentů (položky 3.1 až 3.4)	517,1	11,7	-0,7	623,2	-16,7	29,6
(3.1) Vklady s dohodnutou splatností nad 2 roky	119,1	2,5	-33,0	180,7	3,9	60,0
(3.2) Vklady s výpovědní lhůtou nad 3 měsíce	79,4	2,4	32,8	53,5	1,8	51,1
(3.3) Emitované dluhové cenné papíry nad 2 roky	86,0	0,8	-3,5	94,0	-0,9	9,4
(3.4) Kapitál a rezervy	232,6	6,1	20,0	295,0	-21,5	16,0
MFI aktiva						
(4) Úvěry rezidentům a nakoupené CP (položky 4.1 a 4.2)	2 518,3	-7,5	10,4	2 553,8	20,4	3,0
(4.1) Úvěry vládě a nakoupené CP	557,7	-5,0	32,6	605,7	10,7	10,1
v tom: úvěry	57,8	1,5	5,0	65,8	0,0	19,0
CP jiné než akcie	499,9	-6,5	36,7	539,9	10,7	9,1
(4.2) Úvěry soukromému sektoru a nakoupené CP	1 960,6	-2,5	5,5	1 948,0	9,8	1,0
v tom: úvěry	1 904,6	-1,7	5,7	1 903,4	9,2	1,2
CP jiné než akcie	12,7	-0,8	-22,6	9,3	0,1	-29,5
akcie a ostatní majetkové účasti	43,2	0,0	6,5	35,3	0,4	5,2
(5) Čistá zahraniční aktiva	965,0	-6,9	-7,5	1 055,2	-48,6	-2,5
(6) Ostatní protipoložky M3 (=M3+položky 2,3 - položky 4,5) ²⁾	54,7	12,4	-	-0,6	-6,5	-

¹⁾ Čistá hodnota finančních transakcí uskutečněných v daném měsíci. Vypočteno jako rozdíl stavů očištěný o netransakční změny.

²⁾ Vzhledem ke značné variabilitě podkladových hodnot nejsou roční míry růstu počítány.

TABULKA 5

Členění komponent M3 podle sektoru klienta¹⁾

v mld. Kč	2009		2010	
	červenec		červen	
	Stav	Měsíční transakce ²⁾	Stav	Měsíční transakce ²⁾
(1) Jednodenní vklady	1 349,7	-17,9	1 538,9	39,8
(1.1) Ostatní vláda (bez centrální)	147,1	-12,1	133,4	3,8
(1.2) Ostatní finanční zprostředkovatelé ³⁾	26,1	-2,8	26,7	0,1
(1.3) Pojišťovny a penzijní fondy	6,4	-8,4	14,0	4,8
(1.4) Nefinanční podniky	388,7	-3,5	458,7	25,1
(1.5) Domácnosti ⁴⁾	781,4	8,9	906,1	6,0
(2) M2-M1 (ostatní krátkodobé vklady)	905,5	6,6	812,9	-50,2
(2.1) Ostatní vláda (bez centrální)	41,4	3,6	31,4	-2,0
(2.2) Ostatní finanční zprostředkovatelé ³⁾	21,2	3,2	17,5	-4,0
(2.3) Pojišťovny a penzijní fondy	35,7	1,6	30,4	-4,3
(2.4) Nefinanční podniky	203,2	7,4	200,4	-28,4
(2.5) Domácnosti ⁴⁾	603,9	-9,2	533,2	-11,5
(3) Repo operace (část M3-M2)	19,8	4,9	13,6	-10,2
(3.1) Ostatní vláda (bez centrální)	0,0	0,0	0,0	0,0
(3.2) Ostatní finanční zprostředkovatelé ³⁾	0,8	0,6	2,6	-0,3
(3.3) Pojišťovny a penzijní fondy	13,3	5,4	9,1	-9,8
(3.4) Nefinanční podniky	0,4	0,3	0,0	0,0
(3.5) Domácnosti ⁴⁾	5,4	-1,4	1,8	-0,1

TABULKA 6

Úvěry soukromému sektoru

v mld. Kč	2009		2010	
	červenec		červen	
	Stav	Měsíční transakce ²⁾	Stav	Měsíční transakce ²⁾
(1) Úvěry nefinančním podnikům	809,4	-7,4	767,2	4,1
(1.1) Do 1 roku včetně	277,9	-12,9	247,3	-0,6
(1.2) Nad 1 do 5 let včetně	181,8	2,5	158,0	2,4
(1.3) Nad 5 let	349,8	3,1	361,9	2,2
(2) Úvěry domácnostem⁴⁾	943,0	9,8	1 004,7	7,3
(2.1) Na spotřebu	182,5	2,2	189,2	1,5
(2.2) Na bydlení	658,8	6,4	705,1	4,3
(2.3) Ostatní	101,7	1,2	110,4	1,6
(3) Úvěry ostatním finančním zprostředkovatelům³⁾	151,9	-3,7	131,3	-1,9
(4) Úvěry pojišťovnám a penzijním fondům	0,3	-0,4	0,1	-0,2

¹⁾ Tabulka 5 neobsahuje ty komponenty M3, které dosud nelze sektorově členit, tj. oběživo, akcie/podílové listy FPT a dluhové cenné papíry do 2 let.

²⁾ Čistá hodnota finančních transakcí uskutečněných v daném měsíci. Vypočteno jako rozdíl stavů očištěný o netransakční změny.

³⁾ Ostatní finanční zprostředkovatelé - klienti MFI náležející do sektorů ostatních finančních zprostředkovatelů (bez pojišťoven a penzijních fondů) (S.123) a pomocných finančních institucí (S.124) podle klasifikace institucionálních sektorů ESA95

⁴⁾ Domácnosti - klienti MFI náležející do sektoru domácností (S.14) a neziskových institucí sloužících domácnostem (S.15) podle klasifikace institucionálních sektorů ESA95.

TABULKA 7

Příspěvky k roční míře růstu¹⁾ M3

	2009	2010		
	červenec	květen	červen	červenec
	p.b.	p.b.	p.b.	p.b.
M1	3,5	5,5	4,6	4,8
v tom: oběživo	1,0	-0,2	0,1	0,1
jednodenní vklady	2,5	5,6	4,5	4,7
M2-M1 (ostatní krátkodobé vklady)	2,8	-6,2	-4,0	-3,8
M3-M2 (krátkodobé obchodovatelné nástroje)	-1,0	-0,1	-0,1	-0,2
M3	5,3	-0,8	0,6	0,7

TABULKA 8

Příspěvky k roční míře růstu¹⁾ úvěrů soukromému sektoru

	2009	2010		
	červenec	květen	červen	červenec
	p.b.	p.b.	p.b.	p.b.
Nefinanční podniky	-0,5	-2,2	-2,2	-1,5
Domácnosti ²⁾	7,2	4,7	4,5	4,3
Ostatní finanční zprostředkovatelé ³⁾	-0,9	-1,3	-1,3	-1,2
Pojišťovny a penzijní fondy	-0,1	0,0	0,0	0,0
Úvěry soukromému sektoru ⁴⁾	5,7	1,2	1,0	1,5

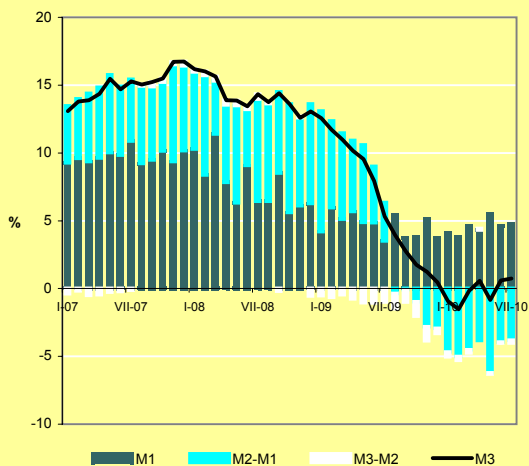
¹⁾ Příspěvky k roční míře růstu M3 / úvěrům soukromému sektoru jsou míry růstu vybraných komponent vážené jejich podílem na celkové míře růstu agregátu.

²⁾ Domácnosti - klienti MFI náležející do sektoru domácností (S.14) a neziskových institucí sloužících domácnostem (S.15) podle klasifikace institucionální sektorů ESA95.

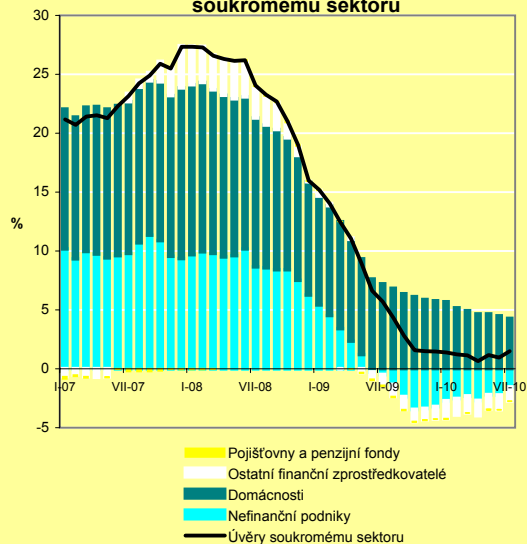
³⁾ Ostatní finanční zprostředkovatelé - klienti MFI náležející do sektorů ostatních finančních zprostředkovatelů (bez pojišťoven a penzijních fondů) (S.123) a pomocných finančních institucí (S.124) podle klasifikace institucionálních sektorů ESA95

⁴⁾ Soukromý sektor je tvořen všemi institucionálními sektory kromě sektoru vlády (S.13) a sektoru měnových finančních institucí (S.121 a S.122) podle klasifikace ESA95.

Příspěvky k roční míře růstu M3



Příspěvky k roční míře růstu úvěrů soukromému sektoru



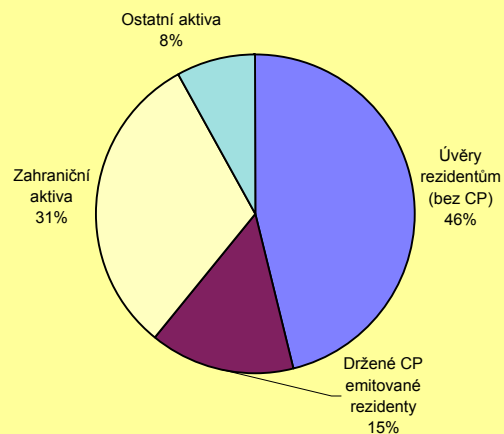
TABULKA 9

Rozvahy měnových finančních institucí podle vykazujících subjektů: červenec 2010

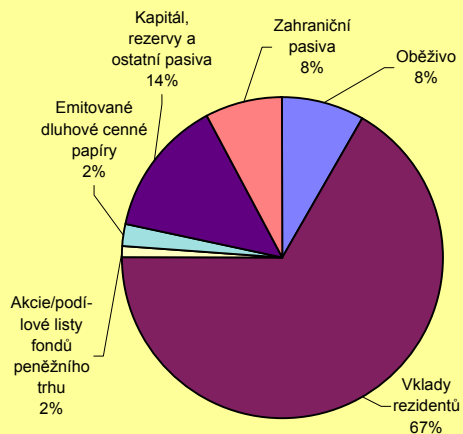
v mld. Kč

	MFI			Konsolidovaná rozhaha MFI
	ČNB	Úvěrové instituce	Fondy peněžního trhu	
(1) AKTIVA CELKEM	783,5	4 345,8	46,6	4 299,7
(1.1) Úvěry rezidentům (bez CP)	9,0	2 582,3	11,6	1 982,2
MFI	0,5	608,6	11,6	-
Vládní instituce	0,0	64,3	0,0	64,3
Ostatní rezidenti	8,5	1 909,4	0,0	1 917,9
(1.2) Držené cenné papíry jiné než akcie emitované rezidenty	0,0	771,4	19,4	593,0
MFI	0,0	195,9	2,0	-
Vládní instituce	0,0	567,3	16,4	583,7
Ostatní rezidenti	0,0	8,3	1,0	9,3
(1.3) Akcie/podílové listy fondů peněžního trhu	0,0	0,0	0,0	-
(1.4) Držené akcie a jiné majetkové účasti emitované rezidenty	0,0	64,2	0,0	35,3
MFI	0,0	28,9	0,0	-
Ostatní rezidenti	0,0	35,3	0,0	35,3
(1.5) Zahraniční aktiva	757,3	572,8	15,4	1 345,4
(1.6) Stálá aktiva	11,0	109,8	0,0	120,9
(1.7) Ostatní aktiva	6,2	245,4	0,3	223,0
(2) PASIVA CELKEM	783,5	4 345,8	46,6	4 299,7
(2.1) Oběživo	383,2	-	-	354,3
(2.2) Vklady rezidentů	490,6	3 000,5	0,0	2 876,8
MFI	418,9	195,4	0,0	-
Centrální vláda	67,5	223,1	0,0	290,6
Ostatní vláda/ostatní rezidenti	4,2	2 582,0	0,0	2 586,2
(2.3) Akcie/podílové listy fondů peněžního trhu	-	-	41,5	41,5
(2.4) Emitované dluhové cenné papíry	0,0	298,0	0,0	100,2
(2.5) Kapitál a rezervy	-149,7	454,7	0,0	276,1
(2.6) Zahraniční pasiva	5,1	320,6	4,2	329,9
(2.7) Ostatní pasiva	54,3	272,0	0,9	327,3
(2.8) Přebytek mezibankovních závazků	-	-	-	-6,3

Konsolidovaná rozvaha MFI - aktiva



Konsolidovaná rozvaha MFI - pasiva



Komentář ke statistice měnového vývoje¹⁾ (tabulky 3-9): Červenec 2010

Pozvolný pokles roční míry růstu peněžního agregátu M3, základního ukazatele charakterizujícího nabídku peněz v ekonomice, který byl odstartován událostmi podzimu roku 2008, se v posledních měsících zastavil a vývoj představoval spíše oscilace kolem nulové hodnoty. Celkem se ale dá mluvit o evidentní změně trendu vývoje tohoto ukazatele. Co se týká empirických údajů, zatímco v květnu a prvních měsících letošního roku byly zaznamenány dokonce záporné hodnoty indikátoru, v měsících dubnu, červnu a červenci bylo dosaženo kladných hodnot a došlo i k mírnému nárůstu roční míry růstu měnového agregátu (v červnu 0,6 %, v červenci 0,7 %). Meziměsíční míra růstu se zvýšila z -0,4 % v červnu na -0,2 % v červenci. Vlivem finančních transakcí peněžní agregát M3 meziměsíčně klesl o 5,1 mld. Kč (v meziročním srovnání vzrostl o 19,3 mld. Kč) a dosáhl hodnoty 2744,7 mld. Kč.

Hlavní složky M3

Ve struktuře peněžního agregátu M3 má rozhodující podíl peněžní agregát M1, jehož příspěvek k roční míře růstu M3 se oproti červnu zvýšil z 4,6 procentních bodů na 4,8 procentních bodů v červenci (Tabulka 7). Další významná složka M3, tzv. quasi peníze, i nadále dosahuje záporných hodnot.

Roční míra růstu M1 se v červenci zvýšila na 7,4 % (v červnu činila 7,1 %). Uvedenou změnu způsobil nárůst roční míry růstu jednodenních vkladů (z 8,7 % v červnu na 9,1 % v červenci). Meziměsíčně jednodenní vklady klesly vlivem finančních transakcí o 14,7 mld. Kč, tj. o 1,0 %. V rámci jednodenních vkladů byl zaznamenán největší pokles vkladů u sektoru pojišťoven a penzijních fondů (o 50,2 %, tj. o 6,4 mld. Kč). Podstatně méně klesly vklady sektoru ostatních finančních zprostředkovatelů (o 5,9 %, tj. o 1,6 mld. Kč), vklady nefinančních podniků (o 2,3 %, tj. o 10,3 mld. Kč) a vklady ostatní vlády (o 1,3 %, tj. o 1,9 mld. Kč). Nárůst oproti tomu nastal u vkladů domácností (o 0,6 %, tj. o 5,5 mld. Kč). Kromě finančních transakcí došlo v referenčním období i k významné netransakční změně, a to ve formě přesunu objemu vkladů s výpovědní lhůtou do 3 měsíců (v objemu 43 mld. Kč) a vkladů s výpovědní lhůtou nad 3 měsíce (v objemu 3 mld. Kč) do vkladů jednodenních. Z hlediska sektorové klasifikace proběhly největší přesuny v sektoru rezidentských nefinančních podniků (přibližně 26 mld. Kč), domácností (přibližně 16,5 mld. Kč) a místních vládních institucí (přibližně 3 mld. Kč), z hlediska měnové struktury se pak téměř všechny přesuny týkaly české koruny (98%). Tato úprava byla vyvolána přehodnocením výpovědních lhůt u vkladových produktů ze strany vykazujících subjektů. Objemy vkladů v měsíci červenci byly rovněž značně ovlivněny pohyby směnných kurzů (především CZK/EUR). Podrobnější informace o změnách v rámci jednodenních vkladů jsou obsaženy v Tabulce 5 (Část 1) v rámci ostatních krátkodobých vkladů potom v Tabulce 5 (Část 2).

Ostatní krátkodobé vklady (bez jednodenních) meziměsíčně vzrostly vlivem finančních transakcí o 11,6 mld. Kč, tj. o 1,5 %. Roční míra růstu těchto vkladů se v červenci ve srovnání s červnem zvýšila o 0,6 procentního bodu a dosáhla hodnoty -11,0 % (v červnu -11,6 %). Roční míra růstu vkladů se splatností do 2 let, které jsou z pohledu objemu mírně převažující složkou krátkodobých vkladů, se ve srovnání s minulým měsícem zvýšila o 0,9 procentního bodu a dosáhla hodnoty -15,4 %. Roční míra růstu vkladů s výpovědní lhůtou do 3 měsíců, které byly dříve charakterizovány vysokými meziročními nárůsty (v červenci 2009 dosáhla 37,8 % oproti -5,3 % v červenci tohoto roku), dosahuje od prosince 2009 záporných hodnot. V měsíci červenci je ve srovnání s červnem zaznamenán mírný nárůst, a to o 0,4 % (v červenci -5,3 %, v červnu -5,7 %).

V rámci ostatních krátkodobých vkladů byl u vkladů nefinančních podniků zaznamenán meziměsíční nárůst (o 10,1 %, tj. o 19,7 mld. Kč). U vkladů domácností potom meziměsíční pokles (o 1,3 %, tj. 6,6 mld. Kč). Detailnější přehled o vývoji ostatních krátkodobých vkladů poskytuje Tabulka 5 (Část 2).

Obchodovatelné nástroje, které tvoří repo operace, akcie/podílové listy fondů peněžního trhu a dluhové cenné papíry se splatností do 2 let, se meziměsíčně zvýšily o 0,5 % na 56,7 mld. Kč (v červnu 56,4 mld. Kč). Roční míra růstu obchodovatelných nástrojů klesla o 7,2 procentních bodů a dosáhla hodnoty -9,7 % (v červnu -2,5 %).

Hlavní protipoložky M3

Roční míra růstu úvěrů poskytnutých vládnímu sektoru v červenci klesla na 11,5 % (v červnu 15,2 %). Roční míra růstu nakoupených vládních dluhopisů se v červenci zvýšila, a to na 14,7 % (v červnu 7,6 %).

Roční míra růstu úvěrů poskytnutých soukromému sektoru v červenci vzrostla a dosáhla hodnoty 1,5 % (v červnu 1,0 %). Stejně jako v předchozích měsících přispívá k dosažení kladné hodnoty roční míry růstu úvěrů soukromému sektoru výhradně sektor domácností (Tabulka 8). V meziměsíčním srovnání klesla roční míra růstu úvěrů domácnostem v červenci v porovnání s červnem o 0,5 procentního bodu (v červnu činila 9,1 %, v červenci 8,6 %). U roční míry růstu úvěrů nefinančním podnikům došlo k mírnému nárůstu.

U čistých zahraničních aktiv došlo ke konci července k nárůstu roční míry růstu na 0,9 % (z -0,2 % v červnu). Roční míra růstu dlouhodobějších finančních pasiv nepatrně klesla, z 27,5 % v červnu na 27,4 % v červenci. Roční míra růstu vkladů od centrální vlády se zvýšila, a to z -29,2 % na -16,6 %.

TABULKA 10

Úrokové sazby měnových finančních institucí - nové obchody¹⁾

průměr a suma za měsíc	2009		2010		2010		2010	
	červenec		květen		červen		červenec	
	Sazba (% p.a.)	Objem (mld. Kč)	Sazba (% p.a.)	Objem (mld. Kč)	Sazba (% p.a.)	Objem (mld. Kč)	Sazba (% p.a.)	Objem (mld. Kč)
(1) Vklady domácností²⁾	1,18	1226,9	1,09	1283,2	1,09	1285,8	1,06	1284,1
(1.1) Jednodenní	0,68	753,5	0,68	875,5	0,68	881,3	0,67	901,9
(1.2) S dohodnutou splatností	1,43	32,7	0,90	21,6	0,92	21,6	0,69	18,9
Z toho: Do 2 let včetně	1,41	32,1	0,84	20,2	0,85	19,5	0,65	18,0
(1.3) S výpovědní lhůtou ³⁾	2,01	466,1	2,00	426,2	1,99	422,5	2,06	376,7
(1.3.1) Do 3 měsíců včetně	2,23	387,2	2,15	373,4	2,15	368,7	2,24	326,3
(1.3.2) Nad 3 měsíce	0,95	78,8	0,89	52,9	0,90	53,8	0,86	50,4
(2) Vklady nefinančních podniků⁴⁾	0,84	545,6	0,48	539,3	0,45	548,7	0,45	532,1
(2.1) Jednodenní	0,45	285,8	0,37	354,8	0,33	349,7	0,41	355,1
(2.2) S dohodnutou splatností	1,23	241,7	0,55	155,7	0,52	171,4	0,51	175,4
Z toho: Do 2 let včetně	1,23	241,7	0,55	155,5	0,52	170,8	0,51	175,4
(3) Úvěry domácnostem²⁾	14,53	55,2	14,19	55,3	14,03	56,2	14,16	53,4
(3.1) Přečerpání bankovních účtů ⁵⁾	18,84	33,4	18,33	34,8	18,32	34,9	17,78	35,5
(3.2) Na spotřebu	13,97	5,7	14,04	4,3	14,44	4,1	14,44	3,5
(3.3) Na bydlení	5,53	12,9	5,16	12,7	5,06	13,4	5,00	11,4
Z toho: Hypoteční úvěry ⁶⁾	5,76	7,4	5,14	7,8	5,03	8,2	4,92	7,0
Stavební spoření	5,03	5,2	5,15	3,8	5,13	3,9	5,09	3,4
(3.4) Ostatní	6,52	3,1	5,84	3,4	5,57	3,7	5,65	3,0
(4) Úvěry nefinančním podnikům	4,32	161,2	3,99	134,0	3,86	152,2	3,95	152,2
(4.1) Přečerpání bankovních účtů ⁵⁾	4,54	106,3	4,30	86,5	4,23	86,9	4,34	89,2
(4.2) Ostatní s objemem do 30 mil. CZK	4,60	12,8	4,07	10,7	4,01	13,9	3,90	10,6
Z toho: Fixace ⁷⁾ do 1 roku včetně	4,55	11,2	3,91	9,3	3,76	11,1	3,71	9,1
(4.3) Ostatní s objemem nad 30 mil. CZK	3,68	42,2	3,23	36,8	3,18	51,4	3,29	52,4
Z toho: Fixace ⁷⁾ do 1 roku včetně	3,66	36,4	3,14	32,4	3,05	43,2	3,19	47,5
(5) RPSN⁸⁾ úvěrů domácnostem	8,62	18,6	7,84	17,0	7,71	17,5	7,67	14,9
(5.1) Na spotřebu	15,09	5,7	15,02	4,3	15,55	4,1	15,74	3,5
(5.2) Na bydlení	5,77	12,9	5,38	12,7	5,28	13,4	5,21	11,4

¹⁾ Úroková statistika MFI sleduje pouze korunové vklady a úvěry. Sazby z nových obchodů jsou sazby sjednané mezi bankou a klientem na veškeré dohody uzavřené v průběhu referenčního období.

²⁾ Domácnosti - klienti MFI náležející do sektoru domácností (S.14) a neziskových institucí sloužících domácnostem (S.15) podle klasifikace institucionálních sektorů ESA95.

³⁾ Vklady domácností s výpovědní lhůtou zahrnují i obdobné vklady nefinančních podniků, jejichž objemy jsou v této kategorii zanedbatelné.

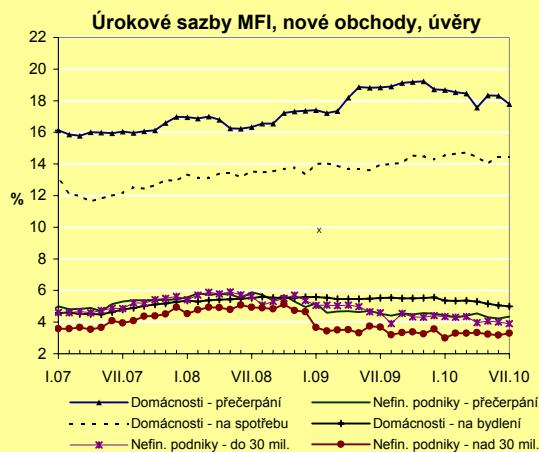
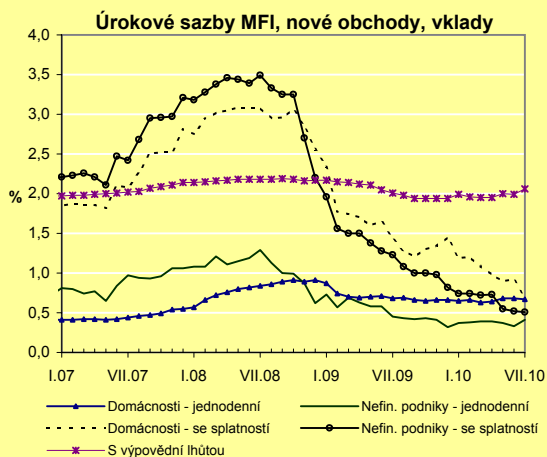
⁴⁾ Včetně vkladů s výpovědní lhůtou přijatých od nefinančních podniků (jež jsou zároveň zahrnuti v položce 1.3).

⁵⁾ Přečerpání bankovních účtů zahrnují poskytnuté kontokorentní úvěry, debetní zůstatky na bankovních účtech a pohledávky z kreditních karet.

⁶⁾ Od roku 2009 je plně uplatňována novela zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů, podle které hypoteční úvěr je úvěr, jehož splacení včetně příslušenství je zajištěno zástavním právem k nemovitosti, i rozestavěné, když pohledávka z úvěru nepřevyšuje dvojnásobek zástavní hodnoty zastavené nemovitosti (§ 28, odst. 3).

⁷⁾ Doba fixace úrokové sazby, tj. období na počátku kontraktu, po které se sjednaná úroková sazba nemůže měnit. Pro období do 1 roku včetně zahrnuje i variabilní sazbu.

⁸⁾ Roční procentní sazba nákladů, tj. sazba zahrnující kromě úrokových nákladů i všechny související náklady úvěru pro klienta (poplatky apod.).



TABULKA 11

Úrokové sazby měnových finančních institucí - stavy obchodů¹⁾

stavky ke konci měsíce	2009		2010					
	červenec		květen		červen		červenec	
	Sazba (% p.a.)	Objem (mld. Kč)	Sazba (% p.a.)	Objem (mld. Kč)	Sazba (% p.a.)	Objem (mld. Kč)	Sazba (% p.a.)	Objem (mld. Kč)
(1) Vklady domácnost ²⁾³⁾	1,35	1512,7	1,26	1595,3	1,25	1596,8	1,24	1597,3
(1.1) S dohodnutou splatností	2,03	306,3	1,94	320,8	1,92	319,1	1,92	318,9
(1.1.1) Do 2 let včetně	2,00	194,6	1,69	154,1	1,64	148,2	1,58	144,9
(1.1.2) Nad 2 roky	2,08	111,7	2,17	166,7	2,16	170,9	2,20	174,0
(2) Vklady nefin. podniků ³⁾	0,85	467,9	0,57	523,1	0,54	513,3	0,55	515,7
(2.2) S dohodnutou splatností	1,45	164,0	0,90	139,4	0,90	136,0	0,85	158,9
(2.2.1) Do 2 let včetně	1,43	161,6	0,85	134,9	0,84	131,1	0,80	154,0
(2.2.2) Nad 2 roky	3,10	2,4	2,30	4,6	2,40	4,9	2,43	4,8
(3) Úvěry domácnostem	7,03	941,9	7,01	1003,2	6,99	1010,2	6,96	1015,8
(3.1) Na bydlení	5,23	658,4	5,28	704,8	5,28	709,9	5,27	713,6
Z toho: Hypoteční úvěry	5,21	532,2	5,27	576,3	5,27	580,5	5,26	583,8
Stavební spoření	5,37	99,2	5,38	101,4	5,38	101,9	5,37	102,1
(3.2) Na spotřebu a ostatní ⁴⁾	11,38	283,4	11,25	298,5	11,21	300,3	11,14	302,3
(4) Úvěry nefin. podnikům	4,48	671,2	4,10	628,3	4,04	631,6	4,05	639,0
(4.1) Do 1 roku včetně	4,29	240,8	3,85	209,7	3,75	212,9	3,84	216,4
(4.2) Nad 1 do 5 let včetně	4,47	151,9	4,23	127,3	4,19	123,5	4,13	124,6
(4.3) Nad 5 let	4,63	278,6	4,22	291,3	4,18	295,2	4,17	298,0

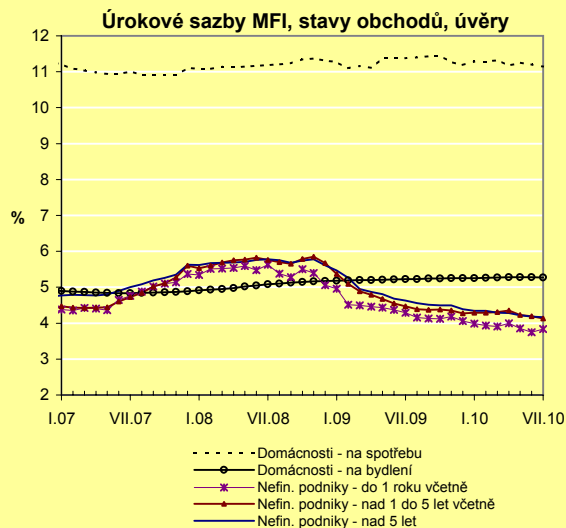
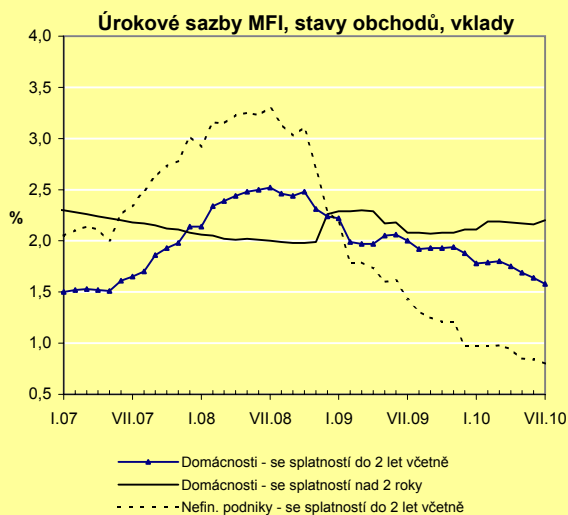
¹⁾ Úroková statistika MFI sleduje pouze korunové vklady a úvěry. Sazby ze stavů obchodů jsou sazby aplikované na bilanční zůstatky ke konci období.

²⁾ Domácnosti - klienti MFI náležející do sektoru domácností (S.14) a neziskových institucí sloužících domácnostem (S.15) podle klasifikace institucionálních sektorů ESA95.

³⁾ Zahnuje i jednodenní vklady a vklady s výpovědní lhůtou uvedené v tabulce 10. Pro tyto typy vkladů se stavy shodují s novými obchody.

⁴⁾ Od roku 2009 je plně uplatňována novela zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů, podle které hypoteční úvěr je úvěr, jehož splacení včetně příslušenství je zajištěno zástavním právem k nemovitosti, i rozestavěné, když pohledávka z úvěru nepřevyšuje dvojnásobek zástavní hodnoty zastavené nemovitosti (§ 28, odst. 3).

⁵⁾ Úvěry na spotřebu a ostatní zahrnují přečerpaní bankovních účtů uvedené v tabulce 10.



Komentář k úrokovým sazbám měnových finančních institucí (tabulky 10 a 11): Červenec 2010

Úrokové sazby z nových obchodů

Úrokové sazby z **nových vkladů** domácností zaznamenaly v měsíci červenci jen nepatrné snížení, úrokové sazby z nových vkladů nefinančních podniků nezaznamenaly změnu.

Průměrná úroková sazba z celkových nových vkladů **domácností** se jen mírně snížila o 0,03 procentního bodu, a to na 1,06 %. Sazba u jednodenních vkladů zůstala téměř nezměněna na 0,67 %. Sazba u vkladů s dohodnutou splatností poklesla o 0,23 procentního bodu na 0,69 %. Sazba z vkladů s výpovědní lhůtou zaznamenala mírné zvýšení o 0,07 procentního bodu na 2,06 %.

Celková úroková sazba z nových vkladů **nefinančních podniků** zůstala na úrovni měsíce června, a to na 0,45 %. U sazby u jednodenních vkladů došlo k mírnému zvýšení o 0,08 procentního bodu a sazba se zastavila na 0,41 %. Vklady s dohodnutou splatností do 2 let (jež se u tohoto sektoru podílejí na všech vkladech s dohodnutou splatností zpravidla 100 %) se oproti minulému měsíci téměř nezměnily a zakotvily na 0,51 %.

Sazby u **nových úvěrů** poskytnutých domácnostem i nefinančním podnikům v měsíci červenci vzrostly.

Celková úroková sazba z nových úvěrů **domácnostem** se zvýšila o 0,13 procentního bodu na 14,16 %. Úroková sazba z úvěrů na přečerpání bankovních účtů poklesla o 0,54 procentního bodu na 17,78 %. Úroková sazba z úvěrů na spotřebu zůstala na úrovni měsíce července a to na 14,44 %. Úroková sazba z úvěrů na bydlení poklesla o 0,06 procentního bodu, a to na 5,00 %. Ostatní úvěry byly úročeny sazbou vyšší o 0,08 procentního bodu, a to 5,65 %.

U sazby z nových úvěrů **nefinančním podnikům** došlo ke zvýšení o 0,09 procentního bodu na 3,95 %. Sazba u přečerpání bankovních účtů vzrostla o 0,11 procentního bodu na 4,34 %. Sazba u úvěrů ostatních s objemem do 30 mil. CZK zaznamenala snížení o 0,11 procentního bodu, a to na 3,90 %. Úvěry ostatní s objemem nad 30 mil. však byly úročeny sazbou o 0,11 procentního bodu vyšší než v předchozím měsíci, a to 3,29 %.

Celková **roční procentní sazba nákladů úvěrů domácnostem** se mírně snížila o 0,04 procentního bodu na 7,67 %, RPSN úvěrů na spotřebu zaznamenala zvýšení o 0,19 procentního bodu a zakotvila na 15,74 %. RPSN úvěrů na bydlení poklesla o 0,07 procentního bodu, a to na 5,21 %.

Úrokové sazby ze stavů obchodů

Průměrná úroková sazba ze **zůstatků vkladů** domácností i nefinančních podniků nezaznamenala v měsíci červenci téměř změnu.

Úroková sazba z celkových vkladů **domácností** pokračovala v trendu nepatrného poklesu a zastavila se na 1,24 %. Sazba z jednodenních vkladů nezaznamenala téměř změnu a ukotvila se na 0,67 %. U sazby z vkladů s výpovědní lhůtou došlo jen k mírnému zvýšení o 0,07 procentního bodu, a to na 2,06 %. Úroková sazba z vkladů s dohodnutou splatností zůstala na úrovni měsíce června, a to na 1,92 %.

Úroková sazba z celkových vkladů **nefinančních podniků** zůstala se téměř nezměnila a zůstala na 0,55 %. Sazba z jednodenních vkladů zaznamenala malý vzestup o 0,08 %, a to na 0,41 %. Úroková sazba z vkladů s dohodnutou splatností mírně poklesla o 0,05 procentního bodu na 0,85 %.

Průměrná úroková sazba ze **zůstatků úvěrů** domácností v měsíci červenci jen velmi mírně poklesla, úroková sazba ze zůstatků úvěrů nefinančních podniků nezaznamenala téměř změnu.

Celková úroková sazba z úvěrů **domácnostem** poklesla jen o 0,03 procentního bodu, a to na 6,96 %. Sazba z úvěrů na bydlení nezaznamenala téměř změnu a zastavila se na 5,27 %, úroková sazba z úvěrů na spotřebu a ostatní se snížila o 0,07 procentního bodu na 11,14 %.

Průměrná úroková sazba ze zůstatků úvěrů **nefinančním podnikům** se téměř nezměnila a zakotvila na 4,05 %. Sazba z úvěrů nefinančním podnikům se mírně zvýšila jen u splatnosti do 1 roku včetně o 0,09 procentního bodu na 3,84 %. U splatnosti nad 1 rok do 5 let naopak došlo k mírnému snížení o 0,06 procentního bodu na 4,13 % a u splatnosti nad 5 let jen o 0,01 procentního bodu na 4,17 %.

TABULKA 12

Agregovaná rozvaha fondů kolektivního investování ¹⁾

v mld. Kč; stav ke konci období	2009	2010			
	červen	březen	duben	květen	červen
AKTIVA					
Celkem	88,2	106,6	108,4	105,9	104,7
(1.1) Vklady	10,8	11,4	11,1	10,1	9,0
(1.2) Dluhové cenné papíry celkem	41,3	46,1	47,2	47,4	47,8
Rezidenti	21,5	23,8	24,6	24,9	25,9
MFI	0,9	1,3	1,3	1,2	1,3
Vládní instituce	19,3	20,9	21,7	22,1	23,0
Ostatní rezidenti	1,3	1,6	1,7	1,6	1,6
Nerezidenti	19,7	22,4	22,6	22,6	21,9
(1.3) Akcie	16,3	24,5	25,1	23,5	22,8
Rezidenti	3,9	5,3	5,4	4,8	4,9
MFI	0,3	0,3	0,3	0,5	0,5
Ostatní rezidenti	3,5	5,0	5,0	4,3	4,4
Nerezidenti	12,5	19,3	19,8	18,6	18,0
(1.4) Podílové listy fondů	14,8	16,2	16,4	15,2	15,0
Rezidenti	3,6	4,0	4,0	3,9	3,9
Nerezidenti	11,2	12,2	12,4	0,9	11,1
(1.5) Ostatní aktiva	5,0	8,3	8,6	9,7	10,2
PASÍVA					
Celkem	88,2	106,6	108,4	105,9	104,7
(2.1) Přijaté úvěry	0,2	0,4	0,5	0,5	0,5
(2.2) Emitované podílové listy FKI	86,7	102,2	103,2	99,3	99,7
Rezidenti	85,6	100,7	101,6	97,8	98,1
Nerezidenti	1,1	1,5	1,6	1,5	1,5
(2.3) Ostatní pasiva	1,4	3,9	4,7	6,1	4,5

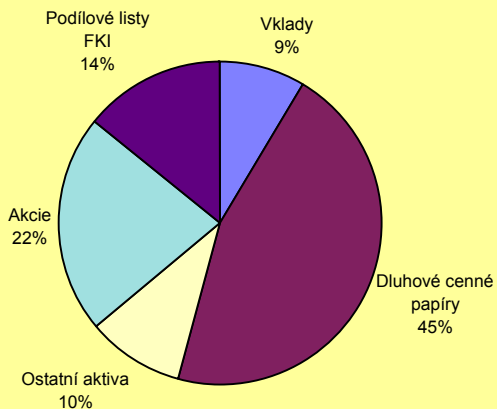
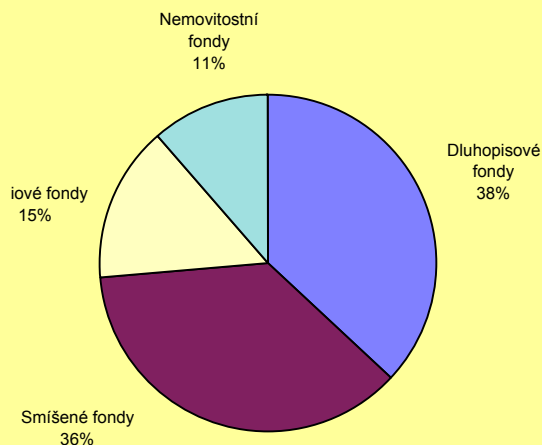
BILANČNÍ SUMA ČLENĚNÁ PODLE TYPU FONDU

CELKEM	88,2	106,6	108,4	105,9	104,7
Akciové fondy	12,1	18,1	18,4	16,7	15,9
Dluhopisové fondy	34,4	38,8	40,1	39,5	38,8
Smíšené fondy	35,3	39,9	40,0	39,2	38,1
Nemovitostní fondy	6,5	9,7	10,0	10,5	11,8

¹⁾ Fondy kolektivního investování (FKI) jsou podílové fondy jiné než fondy peněžního trhu a investiční fondy, které jsou rezidenty v ČR

- fondy fondů a fondy kvalifikovaných investorů jsou rozříděny v kategoriích podle druhu aktiv či fondů, do kterých investují.

- data jsou publikována 15. kalendářní den druhého měsíce následujícího po konci období

Bilanční suma členěná podle položek aktiv**Bilanční suma členěná podle typu fondu**

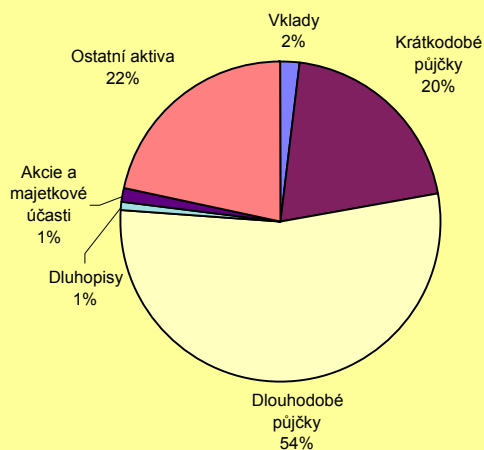
TABULKA 13

Čtvrtletní agregovaná rozvaha ZFA
(finanční leasing, splátkový prodej, spotřebitelský úvěr, faktoring, forfaiting) ¹⁾

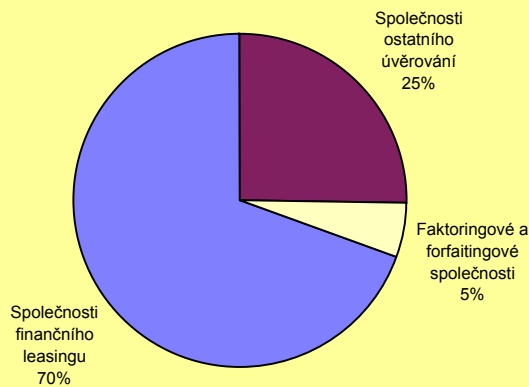
v mld. Kč; stav ke konci čtvrtletí	2009			2010	
	červen	září	prosinec	březen	červen
AKTIVA					
Celkem	422,3	412,4	404,2	389,7	386,0
(1.1) Vklady	6,6	7,9	8,1	8,2	7,0
(1.2) Poskytnuté půjčky	326,8	306,0	299,0	291,1	286,9
Rezidenti	320,1	299,6	292,4	284,8	281,7
Do 1 roku	86,2	79,9	78,9	75,7	77,3
Nad 1 rok	233,9	219,7	213,6	209,1	204,4
Nerezidenti	6,7	6,4	6,6	6,3	5,1
(1.3) Dluhové cenné papíry celkem	6,0	5,9	2,7	2,7	3,6
Do 1 roku	4,1	4,1	1,0	1,0	1,9
Nad 1 rok	1,9	1,7	1,7	1,7	1,7
(1.4) Akcie a majetkové účasti	8,3	8,1	5,6	5,5	5,0
Podílové listy / akcie FKI (včetně FPT)	0,0	0,1	0,1	0,1	0,0
Ostatní akcie a majetkové účasti	8,3	7,9	5,5	5,4	4,9
(1.5) Ostatní aktiva	74,7	84,5	88,8	82,2	83,6
PASIVA					
Celkem	422,3	412,4	404,2	389,7	386,0
(2.1) Přijaté úvěry	249,3	241,7	235,7	218,7	227,4
Rezidenti	179,1	170,7	163,9	149,9	157,8
Nerezidenti	70,2	71,1	71,9	68,8	69,6
(2.2) Emitované dluhové cenné papíry	19,9	16,6	13,5	13,5	4,0
Do 1 roku	0,0	0,0	0,0	0,0	1,1
Nad 1 rok	19,9	16,6	13,4	13,5	2,9
(2.3) Vlastní kapitál	106,3	108,9	110,9	113,8	112,1
(2.4) Ostatní pasiva	46,8	45,1	44,1	43,7	42,5
BILANČNÍ SUMA ČLENĚNÁ PODLE TYPU ZPROSTŘEDKOVATELE					
CELKEM	422,3	412,4	404,2	389,7	386,0
Společnosti finančního leasingu	294,1	289,5	282,5	271,0	267,8
Společnosti ostatního úvěrování	106,5	101,5	100,7	98,9	97,9
Faktoringové a forfaitingové společnosti	21,8	21,4	20,9	19,8	20,3

¹⁾ Zprostředkovatelé financování aktiv (ZFA) - společnosti zařazené v sektoru S.123 ostatních finančních zprostředkovatelů, které v rámci svého podnikání jako svou rozhodující nebo podstatnou činnost poskytují úvěry nebo půjčky nebo uzavírají smlouvy obdobné povahy např. finanční leasing, faktoring, spotřebitelský úvěr, splátkový prodej apod. (viz. vyhláška 307/2004 Sb.). Data jsou publikována poslední pracovní den druhého měsíce po konci čtvrtletí.

Bilanční suma členěná podle položek aktiv



Bilanční suma členěná podle typu zprostředkovatele



TABULKA 14

Přehled půjček poskytnutých ze strany ZFA¹⁾ rezidentům
(finanční leasing, splátkový prodej, spotřebitelský úvěr, faktoring, forfaiting)

v mld. Kč; stav ke konci čtvrtletí	2009			2010	
	červen	září	prosinec	březen	červen
PŮJČKY					
(1) Nefinanční podniky	178,9	168,1	165,4	165,3	188,3
do 1 roku	47,7	44,7	42,8	41,5	43,1
od 1 do 5 let	104,4	98,0	96,5	95,3	111,6
nad 5 let	26,8	25,4	26,0	28,5	33,6
(2) Finanční podniky	1,7	0,6	0,6	0,5	0,2
do 1 roku	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1
od 1 do 5 let	1,4	0,3	0,3	0,3	0,1
nad 5 let	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0
(3) Vládní instituce	1,1	1,2	1,1	0,4	0,4
do 1 roku	0,5	0,6	0,5	0,1	0,1
od 1 do 5 let	0,6	0,6	0,6	0,2	0,2
nad 5 let	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
(4) Domácnosti	138,3	129,6	125,2	118,8	92,8
do 1 roku	37,7	34,4	35,2	34,0	34,1
od 1 do 5 let	84,3	78,8	72,9	67,9	44,2
nad 5 let	16,3	16,5	17,0	16,9	14,6
(5) Neziskové instituce sloužící domácnostem	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0
do 1 roku	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0
od 1 do 5 let	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0
nad 5 let	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

ČLENĚNÍ PŮJČEK POSKYTNUTÝCH DOMÁCNOSTEM

(1) Celkem	138,3	129,6	125,2	118,8	92,8
(1.1) Na spotřebu	120,7	112,9	110,1	104,5	78,8
do 1 roku	36,5	33,2	34,0	32,8	32,8
od 1 do 5 let	69,9	65,0	60,8	56,5	33,1
nad 5 let	14,3	14,6	15,4	15,2	13,0
(1.2) Na bydlení	1,5	1,4	1,4	1,3	1,3
do 1 roku	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
od 1 do 5 let	0,3	0,3	0,3	0,3	0,2
nad 5 let	1,1	1,1	1,1	1,1	1,0
(1.3) Ostatní	16,1	15,3	13,7	12,9	12,8
do 1 roku	1,2	1,2	1,2	1,2	1,3
od 1 do 5 let	14,1	13,4	11,9	11,2	10,9
nad 5 let	0,8	0,7	0,6	0,6	0,6

ČLENĚNÍ PŮJČEK PODLE TYPU ZPROSTŘEDKOVATELE

CELKEM	320,1	299,6	292,4	284,8	281,7
Společnosti finančního leasingu	222,4	207,3	201,0	196,8	193,4
Společnosti ostatního úvěrování	80,8	75,6	75,0	72,9	72,2
Faktoringové a forfaitingové společnosti	16,9	16,7	16,5	15,2	16,1
z toho Nefinanční podniky	178,9	168,1	165,4	165,3	188,3
Společnosti finančního leasingu	156,9	146,1	143,6	145,1	167,3
Společnosti ostatního úvěrování	5,2	5,3	5,2	4,9	4,9
Faktoringové a forfaitingové společnosti	16,9	16,7	16,5	15,2	16,1
z toho Domácnosti	138,3	129,6	125,2	118,8	92,8
Společnosti finančního leasingu	63,0	59,7	55,8	51,2	25,9
Společnosti ostatního úvěrování	75,3	69,9	69,4	67,6	67,0
Faktoringové a forfaitingové společnosti	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

¹⁾ Zprostředkovatelé financování aktiv (ZFA) - společnosti zařazené v sektoru S.123 ostatních finančních zprostředkovatelů, které v rámci svého podnikání jako svou rozhodující nebo podstatnou činnost poskytují úvěry nebo půjčky nebo uzavírají smlouvy obdobné povahy např. finanční leasing, faktoring, spotřebitelský úvěr, splátkový prodej apod. (viz. vyhláška 307/2004 Sb.). Data jsou publikována poslední pracovní den druhého měsíce po konci čtvrtletí.

Komentář k agregované rozvaze FKI (Tabulka 12): Červen 2010

Na konci června 2010 spravovaly fondy kolektivního investování majetek v hodnotě 99,7 mld. Kč. V tomto měsíci byl opět zaznamenán růst hodnoty spravovaného majetku. Hodnota majetku ve fondech se oproti květnu 2010 zvýšila o 0,36 mld. Kč, což představuje nárůst o 0,36 %. Ve srovnání se stejným obdobím loňského roku došlo k nárůstu hodnoty spravovaného majetku o 15 %, což znamená zvýšení majetku fondů ve výši 13 mld. Kč.

Nárůst objemu majetku vykázaly za červen 2010 pouze nemovitostní fondy, jejichž aktiva se zvýšila z 10,5 mld. Kč na 11,8 mld. Kč, což představuje měsíční růst o 13,02 %. Pokles hodnoty majetku zaznamenaly fondy akciové (z 16,7 mld. Kč na 15,9 mld. Kč), fondy smíšené (z 39,2 mld. Kč na 38,1 mld. Kč) i fondy dluhopisové (z 39,5 mld. Kč na 38,8 mld. Kč). V meziročním srovnání byl nejvýraznější nárůst objemu majetku zaznamenán u nemovitostních fondů. Hodnota majetku spravovaného nemovitostními fondy meziročně vzrostla o 5,31 mld. Kč, tj. o 81,18 %. Roční růst objemu majetku vykázaly i fondy akciové, dluhopisové a smíšené.

Fondy kolektivního investování nejvíce investovaly do dluhových cenných papírů. Ve srovnání s předchozím měsícem vzrostl celkový objem nakoupených dluhových cenných papírů o 0,34 mld. Kč na 47,8 mld. Kč. Podíl dluhových cenných papírů na vlastním kapitálu fondů se oproti květnu 2010 zvýšil, a to ze 47,78 % na 47,95 %, což znamená růst o 0,17 pb. Meziročně fondy zvýšili objem prostředků investovaných do dluhových cenných papírů, a to o 6,52 mld. Kč, což představuje růst o 15,79 %. V porovnání s červnem 2009 podíl nakoupených dluhových cenných papírů na vlastním kapitálu fondů vzrostl o 0,33 pb. Fondy v průběhu loňského roku zvyšovaly podíl majetkových cenných papírů ve svém portfoliu. Objem majetkových cenných papírů meziročně vzrostl o 6,65 mld. Kč na 37,8 mld. Kč, což představuje nárůst o 21,36 %.

Ke konci června 2010 působilo na území České republiky 157 rezidentských fondů kolektivního investování. Z toho bylo 28 akciových fondů, 28 dluhopisových fondů, 59 smíšených fondů, 41 nemovitostních fondů a 1 ostatní fond.

Komentář ke čtvrtletní agregované rozvaze ZFA1) (tabulky 13 a 14): Červen 2010

K 30.6.2010 činila celková bilanční suma zprostředkovatelů financování aktiv 386 mld. Kč. Oproti minulému čtvrtletí se bilanční suma snížila o 3,7 mld. Kč, což představuje čtvrtletní pokles o 0,94%. Meziročně se bilanční suma snížila o 36,3 mld. Kč. Společnosti poskytující finanční leasing mají největší podíl na celkové bilanční sumě a to ve výši 267,8 mld. Kč. Společnosti ostatního úvěrování se podílely na celkové bilanční sumě částkou 97,9 mld. Kč a společnosti zabývající se faktoringem a forfaitingem částkou 20,3 mld. Kč.

Největší položku aktiv tvořily poskytnuté půjčky v hodnotě 286,9 mld. Kč. Poskytnuté půjčky zaznamenaly v druhém čtvrtletí roku 2010 pokles o 4,3 mld. Kč, tj. o 1,46 % oproti předchozímu období. Meziročně poskytnuté půjčky klesly o 39,9 mld. Kč, což znamená meziroční pokles o 12,21 %. Naprostá většina tj. 98,21 % objemu půjček byla poskytnuta rezidentským subjektům. Stav krátkodobých půjček byl v druhém čtvrtletí 78,7 mld. Kč. Krátkodobé půjčky tak činily 20,38 % celkový aktiv. Poskytnuté dlouhodobé půjčky činily 208,16 mld. Kč, což je 53,92 % celkových aktiv.

Největší část poskytnutých půjček rezidentům tvořily půjčky nefinančním podnikům v hodnotě 188,3 mld. Kč, což představuje 66,83 % objemu půjček poskytnutých rezidentům. Ve srovnání s předcházejícím čtvrtletím vzrostly půjčky nefinančním podnikům o 23,1 mld. Kč, což znamená nárůst o 13,94 %. Tento **vysoký nárůst** v časové řadě byl ovšem **způsoben netransakčními vlivy - reklasifikací**. U vykazujících subjektů došlo k reklasifikaci poskytnutých půjček ve **výši cca 24 mld. Kč**. Tento objem byl do 31.3.2010 nesprávně vykazován v poskytnutých půjčkách domácnostem, což má také v druhém čtvrtletí 2010 za následek jejich vysoký pokles, viz níže. Meziročně vzrostla hodnota půjček poskytnutých nefinančním podnikům o 9,4 mld. Kč, tj. 5,26%. 167,3 mld. Kč bylo poskytnuto společnostmi zabývající se finančním leasingem, 4,9 mld. Kč společnostmi ostatního úvěrování a 16,1 mld. Kč faktoringovými a forfaitingovými společnostmi. Z převážné části jsou tyto půjčky tvořeny úvěry s původní dobou splatnosti od 1 roku do 5 let, které dosáhly výše 11,6 mld. Kč.

Druhou největší skupinou poskytnutých půjček rezidentům tvoří půjčky domácnostem v hodnotě 92,8 mld. Kč, které oproti minulému čtvrtletí klesly o 25,9 mld. Kč, což představuje čtvrtletní pokles o 21,81 %. Meziročně se hodnota poskytnutých půjček domácnostem snížila o 45,4 mld. Kč, tj. 32,84 %. Poskytnuté půjčky domácnostem tvoří 32,93 % hodnoty půjček poskytnutých rezidentům. 25,9 mld. Kč bylo poskytnuto společnostmi finančního leasingu a 67 mld. Kč společnostmi ostatního úvěrování. Největší část půjček domácnostem tvořily úvěry s původní dobou splatnosti od 1 roku do 5 let v hodnotě 44,2 mld. Kč.

¹⁾ Dle vyhlášky 307/2004 Sb. se jedná o společnosti, které v rámci svého podnikání jako svou rozhodující nebo podstatnou činnost poskytují úvěry nebo půjčky nebo uzavírají smlouvy obdobné povahy, například finanční leasing, faktoring, spotřebitelský úvěr, financování splátkového prodeje, apod.

Slovník pojmů

Harmonizace statistik: Smlouva o založení Evropského společenství uložila Evropské centrální bance (ECB) zabezpečit jednotnou statistiku podle čl. 5 Statutu Evropského systému centrálních bank. Centrální banky jednotlivých členských zemí ES proto shromažďují jednotně definované statistické informace a ECB z nich poté sestavuje agregované hodnoty pro měnovou politiku eurozóny. Přestože nařízení Rady č.2533/98, které specifikuje požadavky na sběr statistických dat, se týká pouze zemí eurozóny, ECB dostává úplné sestavy dat i od tzv. nezúčastněných zemí (například ČR), aby monitorovala jejich ekonomický a finanční vývoj.

Měnové statistiky: Finanční makrostatistiky sektorů S.121, S.122 a S.123 založené výhradně na tzv. "host country" principu. Podle tohoto principu se rezidentskou vykazující jednotkou rozumí taková instituce, která je rezidentem v daném ekonomickém teritoriu. Soubor vykazujících jednotek zahrnuje 1) instituce založené a umístěné v daném teritoriu, včetně dceřinných společností jejichž mateřské společnosti jsou umístěny mimo toto teritorium a 2) pobočky institucí, které mají své ústředí mimo toto teritorium.

Čistá zahraniční aktiva: Zahrnují zahraniční aktiva MFI ČR (jako měnové zlato, hotovost jiná než Kč, cenné papíry emitované nerezidenty ČR a úvěry poskytnuté nerezidentům ČR) minus zahraniční pasiva MFI ČR (jako vklady v držbě nerezidentů ČR, repo operace, podíly a akcie fondů peněžního trhu a dluhové cenné papíry s dobou splatnosti do dvou let včetně emitované MFI a v držení nerezidentů).

Dlouhodobější finanční závazky MFI: Skládají se z vkladů s dohodnutou dobou splatnosti přesahující dva roky, vkladů s výpovědní lhůtou přesahující tři měsíce, dluhových cenných papírů emitovaných s původní dobou splatnosti delší než dva roky a kapitálu a rezerv MFI v ČR.

Fixace úrokové sazby: Doba fixace úrokové sazby, tj. období na počátku kontraktu, po které se sjednaná úroková sazba nemůže měnit. Pro období do 1 roku včetně zahrnuje i variabilní sazbu.

Fondy kolektivního investování (FKI): Pro měnovou statistiku zahrnují podílové a investiční fondy jiné než fondy peněžního trhu, které jsou rezidenty v ČR. Jedná se o subjekty, jejichž výhradním předmětem činnosti je kolektivní investování, tzn. shromažďování peněžních prostředků od investorů a jejich investování za podmínek stanovených zákonem o kolektivním investování (č.189/2004 Sb.). Tyto subjekty mohou být zřizovány podle zákona buď jako podílové fondy spravované investiční společností nebo jako investiční fondy.

Fondy peněžního trhu: Jsou definovány obdobně jako fondy kolektivního investování, jejichž podílovými jednotkami jsou, co se týče likvidity, prostředky velmi podobné vkladům, a které především investují do nástrojů peněžního trhu a/nebo do akcií/podílových jednotek fondů peněžního trhu a/nebo do ostatních převoditelných dluhových nástrojů se zbytkovou splatností do jednoho roku včetně a/nebo do bankovních vkladů a/nebo které sledují míru návratnosti blížící se úrokovým sazbám nástrojů peněžního trhu. Kritéria použitá pro určování fondů peněžního trhu lze odvodit z veřejných prospektů, statutů fondů, základacích dokumentů, stanov nebo vnitřních řádů, upisovacích dokumentů nebo investičních smluv, obchodních dokumentů nebo jiných dokladů s podobným účelem, které se týkají subjektů kolektivního investování.

Konsolidovaná rozvaha v sektoru MFI: Základní statistický přehled měnové statistiky. Je založen na rezidentském principu a získá se vyloučením vzájemných pozic mezi MFI v jejich agregované rozvaze.

Měnové finanční instituce (MFI): Finanční instituce, které tvoří sektor tvorby peněz. Podle právních předpisů Společenství sem patří centrální banka, rezidentské úvěrové instituce a všechny ostatní rezidentské finanční instituce, jejichž předmětem činnosti je přijímat vklady a/nebo prostředky velmi podobné vkladům od jiných subjektů než měnových finančních institucí a na vlastní účet (přínejmenším v ekonomickém smyslu) poskytovat úvěry a/nebo investovat do cenných papírů. V podmínkách ČR MFI zahrnují centrální banku, banky, fondy peněžního trhu a družstevní záložny.

Míra růstu: Procentuální změna sledované veličiny v referenčním období počítaná z objemů měsíčních finančních transakcí a ze zůstatkových hodnot na počátku každého z měsíců.

Non-MFI: Všechny rezidentské sektory kromě MFI, tj. vládní instituce (S.13), nefinanční podniky (S.11), finanční instituce jiné než MFI (S.123, S.124 a S.125), a domácnosti a neziskové instituce sloužící domácnostem (S.14 a S.15) podle klasifikace ESA 95.

Slovník pojmů - pokračování

Ostatní finanční zprostředkovatelé (OFZ): Subjekty náležející do sektorů ostatních finančních zprostředkovatelů bez pojišťovacích společností a penzijních fondů (S.123), do sektoru pomocných finančních institucí (S.124) a do sektoru pojišťovacích společností a penzijních fondů (S.125) podle klasifikace ESA 95.

Peněžní agregáty: Zahrnují pasiva měnového charakteru měnových finančních institucí vůči non-MFI rezidentům ČR, kromě centrální vlády. Úzký peněžní agregát M1 zahrnuje oběživo (bez hotovosti na pokladnách bank) a jednodenní vklady. Střední peněžní agregát M2 zahrnuje M1, vklady s výpovědní lhůtou do 3 měsíců a vklady se splatností do 2 let. Široký peněžní agregát M3 zahrnuje M2, akcie/podílové listy fondů peněžního trhu, emitované dluhové cenné papíry se splatností do 2 let a repo operace.

Podílové fondy jiné než fondy peněžního trhu:

1. *Akciové fondy* – tj. fondy, které investují zejména do akcií a jiných majetkových účastí.
2. *Dluhopisové fondy* – tj. fondy, které investují zejména do cenných papírů jiných než akcie.
3. *Smíšené fondy* – tj. fondy, které investují do majetkových účastí i dluhových cenných papírů bez převažujícího přístupu upřednostňujícího jeden či druhý nástroj.
4. *Nemovitostní fondy* – tj. fondy, které investují zejména do nemovitostí.
5. *Hedge fondy* – tj. fondy, které uplatňují relativně neomezené investiční strategie za účelem dosažení kladných absolutních výnosů a jejichž vedoucí pracovníci jsou kromě manažerského platu odměňováni na základě výkonnosti fondu.
6. *Ostatní fondy* – tj. fondy kolektivního investování jiné než akciové fondy, dluhopisové fondy, smíšené fondy, nemovitostní fondy nebo hedge fondy.

Fondy fondů a fondy kvalifikovaných investorů jsou řazeny do výše uvedených skupin na základě investiční strategie.

Příspěvek k meziroční míře růstu: Míra růstu vybrané komponenty vážená jejím podílem na celkové míře růstu agregátu.

Reklasifikace: Zahrnují jakékoliv změny v rozvaze MFI, které vznikají v důsledku změn v souboru vykazujících jednotek, firemní restrukturalizace, reklasifikace aktiv a pasiv a korekce vykazovaných chyb

Rezident: Všechny domácí a zahraniční právnické a fyzické osoby, včetně poboček zahraničních bank a zahraničních vlastníků budov a pozemků, které mají centrum ekonomického zájmu v daném území. Zahraniční právnické a fyzické osoby se považují za rezidenty minimálně po jednom roce ekonomické aktivity na daném území, s výjimkou poboček zahraničních bank a vlastníků budov a pozemků, kteří se stanou rezidenty v okamžiku právoplatného právního aktu (zahraniční vlastníci budov a pozemků pouze ve vztahu k transakcím týkajícím se dané budovy nebo pozemku).

RPSN: Roční procentní sazba nákladů, tj. sazba zahrnující v sobě kromě úrokových nákladů i všechny související náklady úvěru pro klienta (poplatky apod.).

Sazby z nových obchodů: Sazby sjednané mezi bankou a klientem na veškeré dohody uzavřené v průběhu referenčního období.

Sazby ze stavů obchodů: Sazby ze stavů obchodů jsou sazby aplikované na bilanční zůstatky ke konci období.

Sektor domácností: Institucionální jednotky náležející do sektoru domácností (S.14) a neziskových institucí sloužících domácnostem (S.15) podle klasifikace ESA95.

Sektor držby peněz: Všechny rezidentské institucionální jednotky mimo centrální vládu (S.1311) a sektor měnových finančních institucí (S.121 a S.122) podle klasifikace ESA95.

Sektor tvorby peněz: Všechny institucionální jednotky náležející do sektoru centrální banka (S.121) a sektoru ostatních měnových finančních institucí (S.122) podle klasifikace ESA95

Sektor měnově neutrální: Institucionální sektor, který je tvořen sektorem centrální vlády (S.1311) podle klasifikace ESA95.

Soukromý sektor: Sektor, který je tvořen všemi institucionálními sektory kromě sektoru vlády (S.13) a sektoru měnových finančních institucí (S.121 a S.122) podle klasifikace ESA95.

Slovník pojmů - pokračování

Transakční (toková) data: Hodnoty, které jsou vztaženy k celému období a počítají se jako rozdíly zůstatků ke konci aktuálního a předcházejícího období očištěné o tzv. netransakční vlivy, tj. vlivy které souvisejí s reklasifikací, změnami v ocenění a změnami devizových kurzů v daném období. V důsledku existence těchto faktorů vznikají zlomy v časových řadách a tím je ovlivněna porovnatelnost bilančních zůstatků na koncích sledovaných období. Transakční (toková) data odrážejí pouze ty změny, které vznikají jako důsledek transakcí, tj. z přijímání finančních aktiv nebo poskytování finančních pasiv.

Úvěry na bydlení: Úvěry poskytnuté domácnostem za účelem pořízení / investování do bydlení, včetně stavby a úpravy bytových nemovitostí.

Úvěry na spotřebu: Úvěry poskytnuté domácnostem pro osobní účely na spotřebu zboží a služeb.

Vklady s dohodnutou splatností: Vklady, které nemohou být klienty vybrány před uplynutím předem stanovené doby splatnosti.

Vklady s výpovědní lhůtou: Vklady, které mohou být klienty vybrány až po uplynutí předem sjednané výpovědní lhůty od okamžiku oznámení úmyslu vklad vybrat.

Zprostředkovatelé financování aktiv (ZFA):

Definice: Jedná se o společnosti zařazené v sektoru S.123 ostatních finančních zprostředkovatelů, které v rámci svého podnikání jako svou rozhodující nebo podstatnou činnost poskytují úvěry nebo půjčky nebo uzavírají smlouvy obdobné povahy např. finanční leasing, faktoring, spotřebitelský úvěr, splátkový prodej apod. (viz. vyhláška 307/2004 Sb.)

Typy poskytovaných služeb:

1. Finanční leasing - Jedná se o finanční službu, kdy nájemce za úhradu získává právo užívat sjednanou věc po určité období. Na nájemce jsou převedena všechna rizika a užitky plynoucí z vlastnictví dané věci. Po skončení sjednaného období přechází vlastnictví věci na nájemce.
2. Faktoring - Faktoring je finanční služba, spočívající v odkupu krátkodobých pohledávek (obvykle se splatností od 30 do 90 dnů) před dobou jejich splatnosti. Dodavatelé zboží nebo služeb postupují na faktoringovou společnost – faktora – své pohledávky za odběrateli.
3. Ostatní úvěrování - Zahnuje poskytování úvěrů, půjček nebo smluv obdobné povahy jiných než finanční leasing a faktoring. Jedná se zejména o spotřebitelské půjčky, splátkový prodej, osobní půjčky apod.

Technické poznámky

A. Výpočet míry růstu

Míra růstu pro referenční období se počítá z objemů měsíčních finančních transakcí a ze zůstatkových hodnot na počátku každého z měsíců. Měsíční transakce jsou počítány z rozdílů zůstatkových hodnot očištěných o reklasifikace, ostatní přecenění, pohyby směnných kurzů a případně ostatní změny, které nejsou důsledkem transakcí. Tato data pak odrážejí pouze ty změny, které vznikají z přijímání finančních aktiv nebo poskytování finančních pasiv. Reklasifikace a ostatní netransakční korekce jsou v transakční statistice zaváděny z toho důvodu, aby byla zachována srovnatelnost postupných sledování a tím umožněny výpočty indexů předpokládaných zůstatků sledovaných hodnot a odvození jejich míry růstu.

Způsob výpočtu

1. Měsíční procentuální změna a_t^M pro měsíc t se počítá podle vztahu:

$$(a) \quad a_t^M = \left(\frac{F_t^M}{L_{t-1}} \right) \times 100$$

2. Roční míra růstu pro měsíc t , tj. změna za posledních 12 měsíců končící měsícem t se počítá jako součin dvanácti součinitelů každého předchozího měsíce. Výpočet roční míry růstu na základě meziměsíčních měr růstu tak umožňuje zohlednit transakční změny a netransakční vlivy v jednotlivých měsících.

$$(b) \quad a_t = \left[\prod_{i=0}^{11} \left(1 + \frac{F_{t-i}^M}{L_{t-1-i}} \right) - 1 \right] \times 100$$

kde

F_t^M - transakce v měsíci t

$F_t^M = (L_t - L_{t-1}) - C_t^M - E_t^M - V_t^M$

a

L_t - zůstatek na konci měsíce t

C_t^M - reklasifikace v měsíci t

E_t^M - změny směnných kurzů v měsíci t

V_t^M - změny ocenění v měsíci t

Míry růstu pro jiná referenční období se odvozují od vzorce (b).

B. Výpočet příspěvku k roční míře růstu sledované veličiny (například M3)

Jestliže $a_t(M3)$ reprezentuje roční míru růstu M3 za rok končící měsícem t , a $F_{t-i}(M1)$, $F_{t-i}(M2-M1)$, $F_{t-i}(M3-M2)$ jsou měsíční transakce komponent M1, M2-M1 a M3-M2 v měsíci $t-i$, pak příspěvek například M1 k roční míře růstu M3 se počítá jako:

$$\frac{\sum_{i=0}^{11} F_{t-i}(M1)}{\sum_{i=0}^{11} [F_{t-i}(M1) + F_{t-i}(M2 - M1) + F_{t-i}(M3 - M2)]} \times a_t(M3)$$

Seznam příloh

Prosinec 2005

Dlouhodobé úrokové sazby v kontextu hodnocení konvergence (LTIR)

Leden 2006

Neúplný sběr dat v rozvahové statistice sektoru měnových finančních institucí

Duben 2006

Statistika úrokových sazeb (MIR)

Říjen 2006

Dluhopisový trh v roce 2005

Červen 2007

Statistika státních dluhopisů za období leden 2007 - červen 2007

Srpen 2007

Způsob dopočtu bilanční sumy a rozvahových položek statistiky zprostředkovatelů financování aktiv

Únor 2008

Statistika státních dluhopisů za období červenec 2007 - prosinec 2007