

MĚNOVÁ STATISTIKA – PROSINEC

2011

OBSAH

Tabulka 1: Základní úrokové sazby	4
Tabulka 2: Úrokové sazby finančních trhů	4
Komentáře k tabulkám 1-2	5
Měnový vývoj	
Tabulka 3: Základní měnové indikátory	6
Tabulka 4: Peněžní agregáty a protipoložky	7
Tabulka 5: Členění komponent M3 podle sektoru klienta	8
Tabulka 6: Úvěry soukromému sektoru	9
Tabulka 7: Příspěvky k roční míře růstu M3	10
Tabulka 8: Příspěvky k roční míře růstu úvěrů soukromému sektoru	11
Tabulka 9a: Rozvahy MFI podle vykazujících subjektů (aktiva)	12
Tabulka 9b: Rozvahy MFI podle vykazujících subjektů (pasiva)	13
Komentář k tabulkám 3-9	14
Úrokové sazby měnových finančních institucí	
Tabulka 10: Úrokové sazby MFI - nové obchody	16
Tabulka 11: Úrokové sazby MFI - stavy obchodů	17
Grafy: Úrokové sazby MFI	18
Komentáře k tabulkám 10-11	19
Fondy kolektivního investování kromě fondů peněžního trhu	
Tabulka 12: Agregovaná rozvaha FKI	20
Zprostředkovatelé financování aktiv (finanční leasing, splátkový prodej, spotřebitelský úvěr, faktoring a forfaiting)	
Tabulka 13: Čtvrtletní agregovaná rozvaha ZFA	21
Tabulka 14a: Přehled půjček poskytnutých ZFA rezidentům	22
Tabulka 14b: Členění půjček poskytnutých domácnostem	22
Komentáře k tabulkám 12-14	23
Slovník pojmů	24
Technické poznámky	27
Seznam příloh	

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.

Všechna data z této publikace jsou zveřejněna v časových řadách v systému ARAD na adrese http://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY_PKG.STROM_SESTAVY?p_strid=AAF&p_sestuid=&p_lang=CS
(Databáze časových řad ARAD >> Měnová a finanční statistika >> Měnová statistika >> Publikace Měnová statistika).

Zdroj dat: ČNB, není-li uvedeno jinak

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

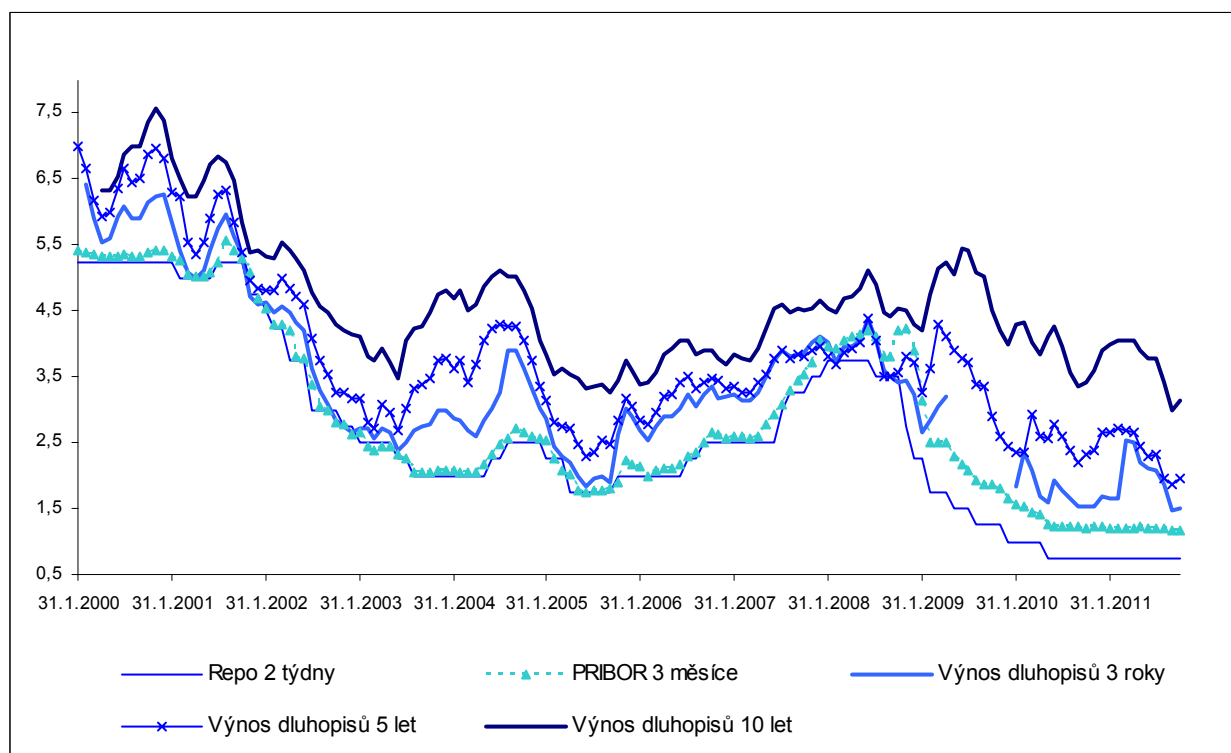
	ČNB			ECB od 9.11.2011
	od 7.8.2009	od 9.11.2011	od 7.5.2010	
Repo 2 týdny	1,25	1,25	0,75	1,25
Diskontní sazba	0,25	0,50	0,25	0,50
Lombardní sazba	2,25	2,00	1,75	2,00

TABULKA 2 - ÚROKOVÉ SAZBY FINANČNÍCH TRHŮ

Měsíční průměr	2010 říjen		2011					
			srpen		září		říjen	
	ČR	Eurozóna	ČR	Eurozóna	ČR	Eurozóna	ČR	Eurozóna
Peněžní trh								
CZEONIA/EONIA								
Overnight	0,66	0,70	0,57	0,91	0,63	1,01	0,52	0,96
PRIBOR/EURIBOR								
1 měsíc	1,01	0,78	0,98	1,37	0,96	1,35	0,96	1,36
3 měsíce	1,20	1,00	1,19	1,55	1,17	1,54	1,17	1,58
6 měsíců	1,55	1,22	1,50	1,75	1,51	1,74	1,53	1,78
1 rok	1,79	1,49	1,74	2,10	1,73	2,07	1,73	2,11
Kapitálový trh								
Výnosy dluhopisů								
3 roky	1,53	2,10	1,86	4,45	1,46	5,42	1,51	6,08
5 let	2,32	2,71	1,96	3,67	1,88	4,04	1,96	4,30
10 let (Maastricht)	3,43	3,34	3,40	4,21	3,00	4,05	3,14	4,09

Zdroj: Česká národní banka, Evropská centrální banka

Úrokové sazby finančních trhů v ČR (%)



KOMENTÁŘ K ZÁKLADNÍM ÚROKOVÝM SAZBÁM (TABULKA 1) A K ÚROKOVÝM SAZBÁM FINANČNÍCH TRHŮ (TABULKA 2): ŘÍJEN 2011

Základní úrokové sazby

2T Repo sazba ČNB je od 7. května 2010 přenastavena na hodnotu 0,75 %, základní úroková sazba ECB je od 9. listopadu 2011 přenastavena na hodnotu 1,25 %; rozdíl základních sazeb ČNB a ECB ke konci měsíce listopadu činí 0,50 procentního bodu.

Úrokové sazby finančních trhů

Úrokové sazby na trhu mezibankovních depozit v ČR se v říjnu oproti předchozímu měsíci téměř nezměnily, s výjimkou sazby CZEONIA, která zaznamenala pokles o 0,10 procentního bodu. V eurozóně došlo k nepatrnému nárůstu všech sledovaných sazeb, s výjimkou sazby EONIA, která klesla o 0,05 procentního bodu. 3M PRIBOR dosáhl v říjnu stejně jako v září hodnoty 1,17 % a 3M EURIBOR hodnoty 1,58 % (v září 1,54 %).

V říjnu ve srovnání s předchozím měsícem výnosy dluhopisů na kapitálovém trhu v ČR zaznamenaly růst (nejvíce desetiletý dluhopis, a to o 0,14 procentního bodu). Dluhopisy v eurozóně zaznamenaly výrazný růst výnosů, a to zejména u 3letého dluhopisu (o 0,66 procentního bodu). Nicméně s růstem splatnosti dluhopisu eurozóny meziměsíční růst výnosu klesal. Výnos desetiletého dluhopisu v eurozóně již proto v říjnu vzrostl pouze o 0,04 procentního bodu. Výnos desetiletého dluhopisu ČR v měsíci říjnu dosáhl hodnoty 3,14 % (v září 3,00 %), výnos desetiletého dluhopisu eurozóny činil v říjnu 4,09 % (v září 4,05 %).

TABULKA 3 - ZÁKLADNÍ MĚNOVÉ INDIKÁTORY

v mld. Kč, není-li uvedeno jinak

	2010 říjen			2011								
				srpen			září			říjen		
	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	1 977,8	-4,2	8,0	2 076,5	18,8	5,8	2 084,2	2,3	5,1	2 093,4	9,9	5,8
M3 ¹⁾	2 730,1	4,1	1,3	2 747,7	-13,3	0,9	2 776,3	21,3	1,8	2 780,4	4,9	1,8
Úvěry soukromému sektoru ²⁾	1 954,5	17,0	3,1	2 031,8	6,7	6,3	2 045,4	10,0	6,3	2 058,0	14,6	6,2
Čistá zahraniční aktiva ³⁾	1 059,0	2,2	8,2	862,2	-45,8	-11,0	928,8	36,0	-12,3	959,9	33,9	-9,3

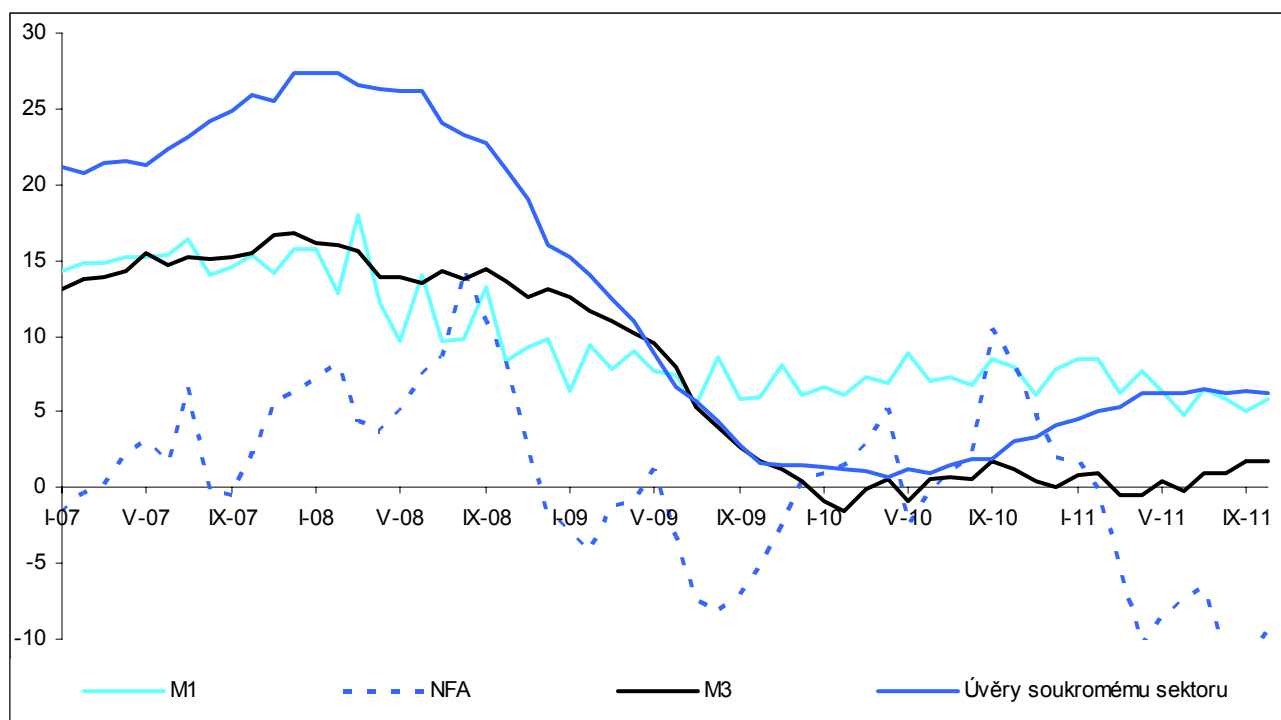
¹⁾ Peněžní agregáty zahrnují měnová pasiva MFI vůči non-MFI rezidentům kromě centrální vlády. M1 je suma oběživa a jednodenních vkladů; M2 je suma M1, vkladů s dohodnutou splatností do dvou let a vkladů s výpovědní lhůtou do třech měsíců; a M3 je suma M2, repo operací, akcií/podílových listů fondů peněžního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

²⁾ Soukromý sektor je tvořen všemi rezidentskými 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

	2010 říjen			2011								
				srpen			září			říjen		
	Stav	Měsíční tran- sakce ¹⁾	Roční míra růstu (v %)	Stav	Měsíční tran- sakce ¹⁾	Roční míra růstu (v %)	Stav	Měsíční tran- sakce ¹⁾	Roční míra růstu (v %)	Stav	Měsíční tran- sakce ¹⁾	Roční míra růstu (v %)
SLOŽKY M3												
(1) M3 (položky 1.3, 1.6 a 1.11)	2 730,1	4,1	1,3	2 747,7	-13,3	0,9	2 776,3	21,3	1,8	2 780,4	4,9	1,8
(1.1) Oběživo	356,8	1,3	1,0	363,6	-0,4	3,1	368,3	4,6	3,6	370,3	2,1	3,8
(1.2) Jednodenní vklady	1 620,9	-5,5	9,7	1 712,9	19,2	6,4	1 715,9	-2,3	5,4	1 723,1	7,9	6,2
(1.3) M1 (položky 1.1 a 1.2)	1 977,8	-4,2	8,0	2 076,5	18,8	5,8	2 084,2	2,3	5,1	2 093,4	9,9	5,8
(1.4) Vklady s dohodnutou splatností do 2 let	388,3	9,6	-18,0	339,7	-24,8	-12,7	365,1	23,6	-3,7	360,7	-4,2	-7,2
(1.5) Vklady s výpovědní lhůtou do 3 měsíců	308,3	-3,0	-5,7	291,8	-1,9	-7,2	290,4	-1,4	-6,7	289,9	-0,5	-6,0
(1.6) Krátkodobé vklady (položky 1.4 a 1.5)	696,6	6,6	-12,7	631,4	-26,8	-10,3	655,5	22,2	-5,1	650,6	-4,7	-6,7
(1.7) M2 (položky 1.3 a 1.6)	2 674,3	2,4	1,4	2 708,0	-8,0	1,6	2 739,7	24,5	2,5	2 744,0	5,2	2,6
(1.8) Repo operace ²⁾	13,9	2,9	-	4,8	-4,8	-	4,1	-0,7	-	4,8	0,7	-
(1.9) Akcie/podílové listy fondů peněžního trhu ²⁾	39,8	-0,9	-	32,4	-0,6	-	31,6	-0,8	-	30,6	-1,1	-
(1.10) Dluhové cenné papíry do 2let ²⁾	2,0	-0,4	-	2,6	0,1	-	0,9	-1,7	-	1,0	0,1	-
(1.11) Obchodovatelné nástroje (položky 1.8,1.9 a 1.10)	55,7	1,7	-2,9	39,7	-5,2	-28,8	36,6	-3,2	-32,2	36,4	-0,3	-34,8
PROTIPOLOŽKY M3												
MFI pasiva												
(2) Vklady od centrální vlády	328,0	-55,1	-10,1	256,1	-4,6	-18,5	269,1	11,7	-29,8	261,4	-7,8	-20,4
(3) Dlouhodobější finanční pasiva MFI od ostatních rezid. (pol. 3.1 až 3.4)	627,0	12,1	26,5	675,4	-0,2	18,3	709,8	9,1	17,6	714,1	8,9	16,8
(3.1) Vklady s dohodnutou splatností nad 2 roky	195,2	3,2	50,6	245,5	3,4	29,6	246,8	1,2	28,5	248,5	1,8	27,3
(3.2) Vklady s výpovědní lhůtou nad 3 měsíce	49,4	-0,4	19,9	44,4	-0,6	-11,9	43,8	-0,6	-12,0	43,0	-0,8	-12,9
(3.3) Emitované dluhové cenné papíry nad 2 roky	96,6	0,8	15,3	105,1	2,6	11,9	110,0	0,9	12,4	104,9	-5,3	6,0
(3.4) Kapitál a rezervy	285,9	8,4	18,2	280,3	-5,7	17,1	309,3	7,7	16,3	317,6	13,2	17,7
MFI aktiva												
(4) Úvěry rezidentům a nakoupené CP (pol. 4.1 a 4.2)	2 623,0	-29,1	2,6	2 786,6	19,6	6,8	2 817,2	25,8	6,7	2 815,8	1,5	7,9
(4.1) Úvěry vládě a nakoupené CP	626,4	-46,9	2,3	699,6	12,4	6,5	715,3	14,6	5,9	701,2	-13,2	11,7
(4.2) Úvěry soukromému sektoru a nakoupené CP	1 996,6	17,7	2,7	2 086,9	7,1	6,9	2 101,9	11,2	7,0	2 114,6	14,7	6,8
(5) Čistá zahraniční aktiva	1 954,5	17,0	3,1	2 031,8	6,7	6,3	2 045,4	10,0	6,3	2 058,0	14,6	6,2
(6) Ostatní protipoložky M3 (=M3+položky 2,3 - položky 4,5) ²⁾	1 059,0	2,2	8,2	862,2	-45,8	-11,0	928,8	36,0	-12,3	959,9	33,9	-9,3

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

	2010		2011					
	říjen		srpen		září		říjen	
	Stav	Měsíční transakce ²⁾	Stav	Měsíční transakce ²⁾	Stav	Měsíční transakce ²⁾	Stav	Měsíční transakce ²⁾
(1) Jednodenní vklady	1 620,9	-5,5	1 712,9	19,2	1 715,9	-2,3	1 723,1	7,9
(1.1) Ostatní vláda (bez centrální)	137,6	-9,7	131,3	-5,6	138,3	6,9	128,7	-9,6
(1.2) Ostatní finanční zprostředkovatelé ³⁾	36,4	0,7	29,0	1,6	26,7	-2,6	31,4	4,7
(1.3) Pojišťovny a penzijní fondy	7,4	-5,4	11,9	5,2	5,8	-6,1	12,5	6,7
(1.4) Nefinanční podniky	478,9	4,1	495,8	14,9	492,7	-6,5	514,0	21,6
(1.5) Domácnosti ⁴⁾	960,6	4,9	1 044,8	3,0	1 052,3	5,9	1 036,4	-15,6
(2) M2-M1 (ostatní krátkodobé vklady)	696,6	6,6	631,4	-26,8	655,5	22,2	650,6	-4,7
(2.1) Ostatní vláda (bez centrální)	27,2	-2,6	23,8	-0,6	23,7	-0,3	22,6	-1,1
(2.2) Ostatní finanční zprostředkovatelé ³⁾	20,1	3,1	17,7	-1,1	21,9	4,1	19,9	-1,9
(2.3) Pojišťovny a penzijní fondy	33,7	12,9	24,1	-7,1	31,3	7,1	39,2	8,0
(2.4) Nefinanční podniky	146,6	0,1	127,8	-17,0	138,4	10,0	132,9	-5,5
(2.5) Domácnosti ⁴⁾	469,0	-6,9	438,0	-1,1	440,3	1,2	435,9	-4,2
(3) Repo operace (část M3-M2)	13,9	2,9	4,8	-4,8	4,1	-0,7	4,8	0,7
(3.1) Ostatní vláda (bez centrální)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
(3.2) Ostatní finanční zprostředkovatelé ³⁾	6,1	1,4	2,2	-1,0	2,3	0,1	2,6	0,3
(3.3) Pojišťovny a penzijní fondy	6,4	1,6	1,9	-3,6	1,2	-0,7	1,7	0,5
(3.4) Nefinanční podniky	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
(3.5) Domácnosti ⁴⁾	1,4	-0,1	0,6	-0,2	0,5	-0,1	0,5	0,0

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 6 - ÚVĚRY SOUKROMÉMU SEKTORU

v mld. Kč

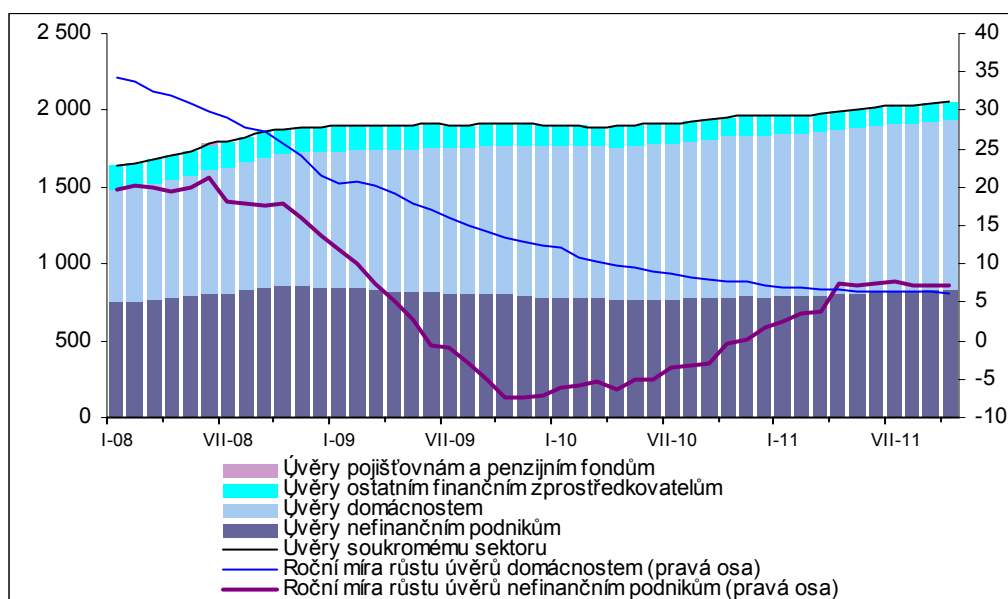
	2010		2011					
	říjen		srpen		září		říjen	
	Stav	Měsíční transakce ¹⁾	Stav	Měsíční transakce ¹⁾	Stav	Měsíční transakce ¹⁾	Stav	Měsíční transakce ¹⁾
(1) Úvěry nefinančním podnikům	785,8	8,2	822,4	1,9	829,0	2,7	838,0	10,2
(1.1) Do 1 roku včetně	257,9	3,9	263,8	-0,6	269,2	4,5	273,8	5,1
(1.2) Od 1 do 5 let včetně	148,5	-2,6	148,4	1,4	148,7	-0,8	150,7	2,1
(1.3) Nad 5 let	379,4	7,0	410,2	1,1	411,1	-1,0	413,6	2,9
(2) Úvěry domácnostem²⁾	1 044,1	6,4	1 092,5	7,2	1 097,8	6,0	1 102,4	5,4
(2.1) Na spotřebu	202,3	0,8	201,4	0,9	201,0	0,3	200,6	0,1
(2.2) Na bydlení	726,3	4,8	764,2	5,4	768,9	4,7	772,8	4,1
(2.3) Ostatní	115,5	0,8	126,8	0,9	127,9	1,1	129,0	1,2
(3) Úvěry ostatním finančním zprostředkovatelům³⁾	124,3	2,3	116,8	-2,0	118,3	1,1	117,5	-0,9
(4) Úvěry pojišťovnám a penzijním fondům	0,3	0,1	0,1	-0,4	0,3	0,2	0,1	-0,2

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

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

Úvěry soukromému sektoru (mld. Kč) a roční míry růstu úvěrů nefinančním podnikům a domácnostem (%)

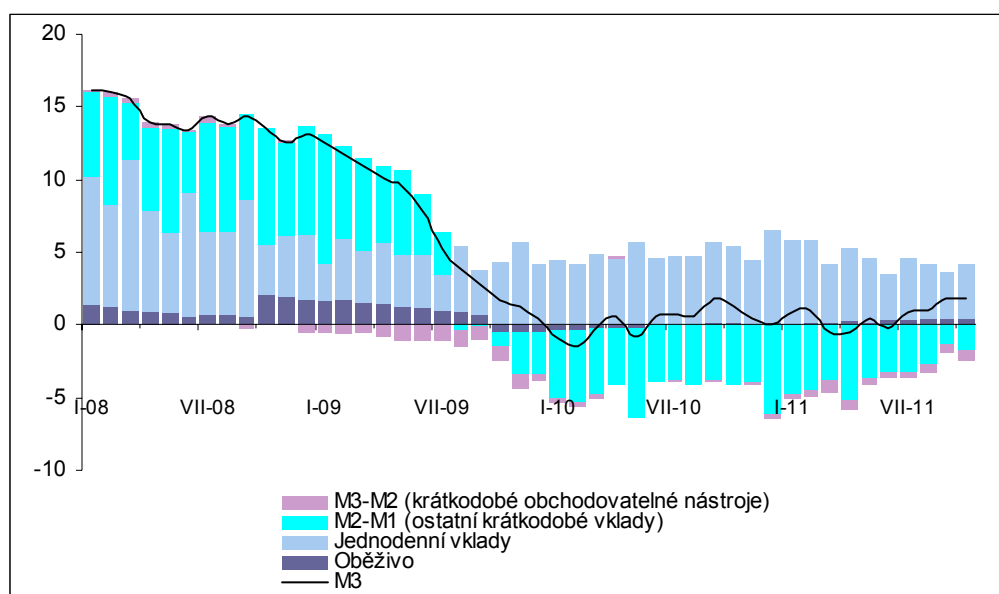


TABULKA 7 - PŘÍSPĚVKY K ROČNÍ MÍŘE RŮSTU¹⁾ M3

	2010 říjen	2011		
		srpen	září	říjen
	p.b.	p.b.	p.b.	p.b.
M1	5,4	4,2	3,7	4,2
v tom: oběživo	0,1	0,4	0,5	0,5
jednodenní vklady	5,3	3,8	3,2	3,7
M2 - M1 (ostatní krátkodobé vklady)	-4,1	-2,7	-1,3	-1,7
M3 - M2 (krátkodobé obchodovat. nástroje)	-0,1	-0,6	-0,6	-0,7
M3	1,3	0,9	1,8	1,8

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

Příspěvky k roční míře růstu M3 (%)



TABULKA 8 - PŘÍSPĚVKY K ROČNÍ MÍŘE RŮSTU¹⁾ ÚVĚŘŮ SOUKROMÉMU SEKTORU

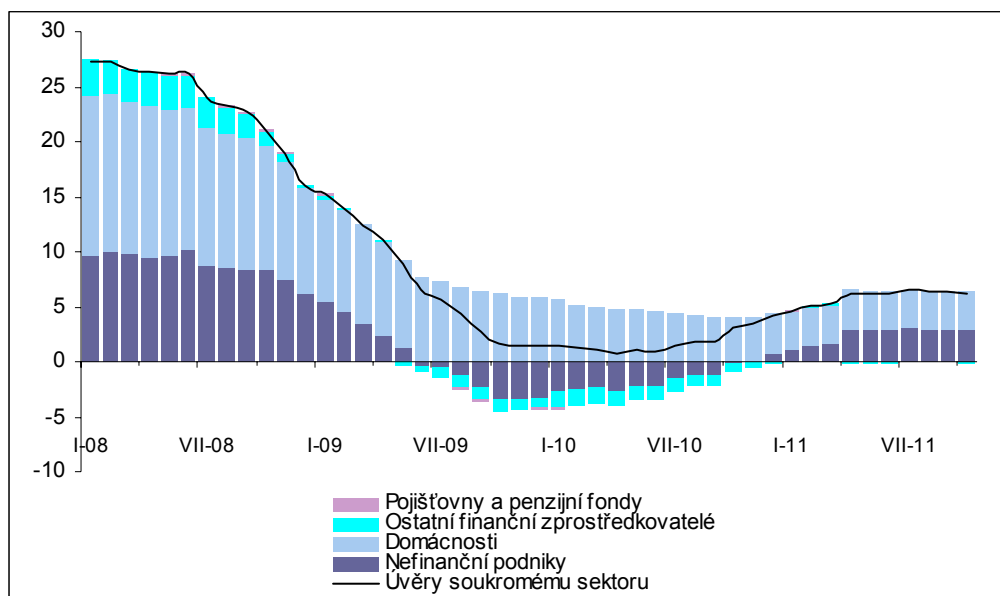
	2010 říjen	2011		
		srpen	září	říjen
	p.b.	p.b.	p.b.	p.b.
Nefinanční podniky	-0,2	2,8	2,9	2,9
Domácnosti ²⁾	4,0	3,5	3,4	3,3
Ostatní finanční zprostředkovatelé ³⁾	-0,7	0,0	0,1	-0,1
Pojišťovny a penzijní fondy	0,0	0,0	0,0	0,0
Úvěry soukromému sektoru ⁴⁾	3,1	6,3	6,3	6,2

¹⁾ Příspěvky k roční míře růstu úvěrů 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.

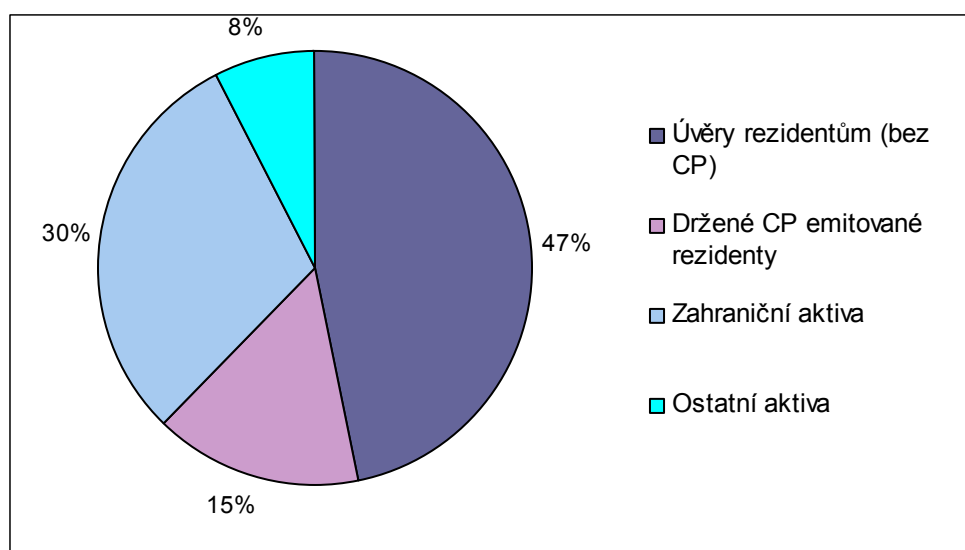
⁴⁾ Soukromý sektor je tvořen všemi institucionálními sektory kromě sektoru vlády (S.13) a sektoru měnových finančních institucí (S.121 a S.122) podle klasifikace ESA95.

Příspěvky k roční míře růstu úvěrů soukromému sektoru (%)

TABULKA 9a - ROZVAHY MĚNOVÝCH FINANČNÍCH INSTITUCÍ PODLE VYKAZUJÍCÍCH SUBJEKTŮ (AKTIVA): ŘÍJEN 2011

v mld. Kč

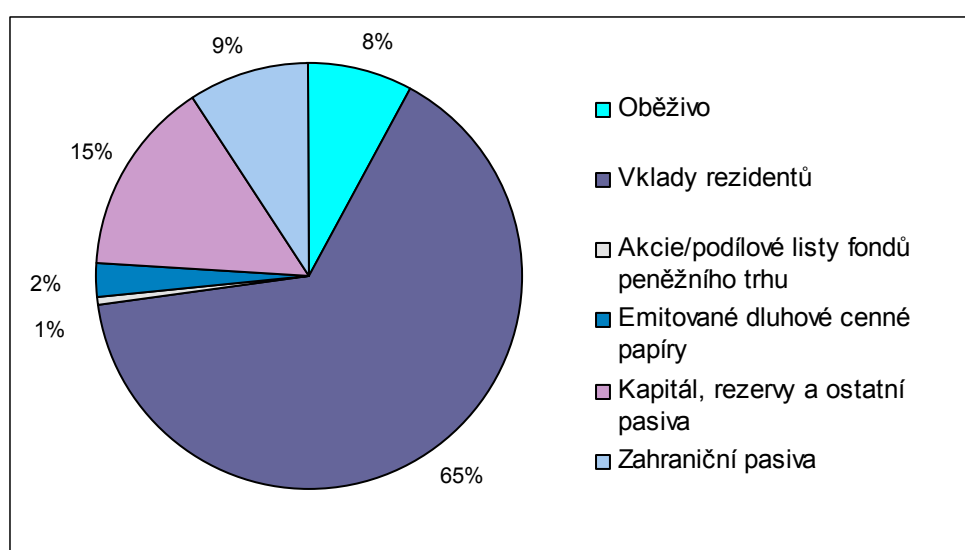
	MFI			Konsolidovaná rozvaha MFI
	ČNB	Úvěrové instituce	Fondy peněžního trhu	
(1) AKTIVA CELKEM	786,4	4 606,1	35,7	4 533,3
(1.1) Úvěry rezidentům (bez CP)	3,6	2 744,2	10,0	2 120,0
MFI	0,0	627,8	10,0	-
Vládní instituce	0,0	62,1	0,0	62,1
Ostatní rezidenti	3,6	2 054,4	0,0	2 058,0
(1.2) Držené CP jiné než akcie emitované rezidenty	0,0	830,5	14,9	649,5
MFI	0,0	194,3	1,6	-
Vládní instituce	0,0	626,4	12,7	639,2
Ostatní rezidenti	0,0	9,7	0,6	10,3
(1.3) Akcie/podílové listy fondů peněžního trhu	0,0	0,0	0,0	-
(1.4) Držené akcie a jiné maj. účasti emit. rezidenty	0,0	78,2	0,0	46,3
MFI	0,0	31,9	0,0	-
Ostatní rezidenti	0,0	46,3	0,0	46,3
(1.5) Zahraniční aktiva	768,5	596,8	10,7	1 376,0
(1.6) Stálá aktiva	11,0	113,7	0,0	124,7
(1.7) Ostatní aktiva	3,3	242,7	0,1	216,8

Konsolidovaná rozvaha MFI - aktiva

TABULKA 9b - ROZVAHY MĚNOVÝCH FINANČNÍCH INSTITUCÍ PODLE VYKAZUJÍCÍCH SUBJEKTŮ (PASIVA): ŘÍJEN 2011

v mld. Kč

	MFI			Konsolidovaná rozvaha MFI
	ČNB	Úvěrové instituce	Fondy peněžního trhu	
(2) PASIVA CELKEM	786,4	4 606,1	35,7	4 533,3
(2.1) Oběživo	399,7	-	-	370,3
(2.2) Vklady rezidentů	471,3	3 095,5	0,0	2 931,5
MFI	405,4	230,0	0,0	-
Centrální vláda	61,9	199,6	0,0	261,4
Ostatní vláda/ostatní rezidenti	4,1	2 665,9	0,0	2 670,0
(2.3) Akcie/podílové listy fondů peněžního trhu	-	-	30,6	30,6
(2.4) Emitované dluhové cenné papíry	0,0	301,8	0,0	105,9
(2.5) Kapitál a rezervy	-153,6	503,1	0,0	317,6
(2.6) Zahraniční pasiva	9,2	402,3	4,7	416,2
(2.7) Ostatní pasiva	59,8	303,4	0,4	363,6
(2.8) Přebytek mezibankovních závazků	-	-	-	-2,4

Konsolidovaná rozvaha MFI - pasiva

KOMENTÁŘ KE STATISTICE MĚNOVÉHO VÝVOJE¹⁾ (TABULKY 3-9): ŘÍJEN 2011

Vývoj roční míry růstu peněžního agregátu M3 je od počátku loňského roku i v celém letošním roce charakterizován fluktuacemi kolem nulové hodnoty. V říjnu tato míra činila 1,8 %.

Vlivem finančních transakcí vzrostl peněžní agregát M3 meziměsíčně o 4,9 mld. Kč (v meziročním srovnání vzrostl o 48,9 mld. Kč) a dosáhl hodnoty 2780,4 mld. Kč.

Hlavní složky M3

K uvedenému vývoji peněžního agregátu M3 dochází v důsledku pohybu hodnot příspěvků dvou klíčových komponent M3, a to jednodenních vkladů a ostatních krátkodobých vkladů. Příspěvek jednodenních vkladů činil v říjnu 3,7 procentního bodu, příspěvek ostatních krátkodobých vkladů -1,7 procentního bodu. (Tabulka 7).

Nárůst roční míry růstu jednodenních vkladů z 5,4 % v září na 6,2 % v říjnu měl vliv na zvýšení roční míry růstu M1 na 5,8 % v říjnu (v září 5,1 %). Meziměsíčně jednodenní vklady vzrostly vlivem finančních transakcí o 7,9 mld. Kč, tj. o 0,5 %. V rámci jednodenních vkladů byl zaznamenán největší nárůst u vkladů sektoru pojišťoven a penzijních fondů (o 115,4 %, tj. o 6,7 mld. Kč). Dále vzrostly i vklady ostatních finančních zprostředkovatelů (o 17,7 %, tj. 4,7 mld. Kč) a vklady nefinančních podniků (o 4,4 %, tj. 21,6 mld. Kč). Pokles oproti tomu nastal u vkladů ostatní vlády (o 6,9 %, tj. o 9,6 mld. Kč) a u vkladů domácností (o 1,5 %, tj. o 15,6 mld. Kč).

Roční míra růstu oběživa, která v září dosáhla 3,6 %, vzrostla v říjnu na 3,8 %. Meziměsíčně se oběživo zvýšilo o 0,6 % a dosáhlo hodnoty 370,3 mld. Kč.

Ostatní krátkodobé vklady (bez jednodenních) meziměsíčně klesly vlivem finančních transakcí o 4,7 mld. Kč, tj. o 0,7 %. Roční míra růstu těchto vkladů klesla v říjnu na -6,7 %, v září činila -5,1 %. 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 snížila o 3,5 procentního bodu a dosáhla hodnoty -7,2%. U roční míry růstu vkladů s výpovědní lhůtou do 3 měsíců dochází k nárůstu ze zářijových -6,7 % na -6,0 % v říjnu.

V rámci ostatních krátkodobých vkladů byl zaznamenán pokles téměř u všech sektorů ekonomiky. Nejvíce klesly vklady ostatních finančních zprostředkovatelů (o 8,9 %, tj. o 1,9 mld. Kč). Dále se snížily i vklady ostatní vlády (o 4,6 %, tj. o 1,1 mld. Kč), vklady nefinančních podniků (o 4,0 %, tj. o 5,5 mld. Kč) a vklady domácností (o 1,0 %, tj. o 4,2 mld. Kč). Naproti tomu se zvýšily vklady pojišťoven a penzijních fondů (o 25,5 %, tj. o 8,0 mld. Kč).

Obchodovatelné nástroje, které tvoří repo operace, akcie/podílové listy fondů peněžního trhu a dluhové cenné papíry se splatností do 2 let, se meziměsíčně snížily o 0,8 % na 36,4 mld. Kč (v září 36,6 mld. Kč). Roční míra růstu obchodovatelných nástrojů klesla o 2,6 procentního bodu a dosáhla hodnoty -34,8 % (v září -32,2 %).

Hlavní protipoložky M3

Roční míra růstu úvěrů poskytnutých soukromému sektoru, které představují nejvýznamnější protipoložku M3, dosáhla v říjnu 6,2 %. U tohoto indikátoru dochází k protikladnému vývoji nejdůležitějších komponent, a to roční míry růstu úvěrů poskytnutých domácnostem a roční míry růstu úvěrů poskytnutých nefinančním podnikům. Zatímco roční míra růstu úvěrů sektoru domácností neustále klesala a v říjnu dosáhla hodnoty 6,3 %, u úvěrů sektoru nefinančních podniků se roční míra růstu od poloviny roku 2009 pohybovala v záporných hodnotách. Od července 2010 docházelo k jejímu postupnému nárůstu. V říjnu tato míra činila 7,3 %.

Roční míra růstu úvěrů poskytnutých vládnímu sektoru a nakoupených cenných papírů dosáhla v říjnu 11,7 %, v září 5,9 %.

U čistých zahraničních aktiv došlo ke konci října k nárůstu roční míry růstu na -9,3 % (z -12,3 % v září). Roční míra růstu dlouhodobějších finančních pasiv klesla, a to z 17,6 % v září na 16,8 % v říjnu. Roční míra růstu vkladů od centrální vlády se v říjnu zvýšila na -20,4 % (z -29,8 % v září).

¹⁾ Veškeré nárůsty a poklesy v zmíněné v tomto komentáři se týkají pouze finančních transakcí očištěných o netransakční vlivy.

TABULKA 10 - ÚROKOVÉ SAZBY MĚNOVÝCH FINANČNÍCH INSTITUCÍ - NOVÉ OBCHODY¹⁾

	2010 říjen		2011					
	Sazba (% p.a.)	Objem (mld. Kč)	srpen		září		říjen	
			Sazba (% p.a.)	Objem (mld. Kč)	Sazba (% p.a.)	Objem (mld. Kč)	Sazba (% p.a.)	Objem (mld. Kč)
(1) Vklady domácností²⁾								
(1.1) Jednodenní ³⁾	0,71	926,8	0,72	1009,6	0,72	1018,2	0,71	1002,5
(1.2) S dohodnutou splatností	0,80	15,8	1,58	16,3	1,58	17,2	0,94	11,3
Z toho: do 2 let včetně	0,76	14,6	1,55	14,9	1,57	16,3	0,84	10,4
(1.3) S výpovědní lhůtou ^{3), 4)}	2,06	356,1	2,05	334,5	2,03	332,1	2,03	331,2
(1.3.1) Do 3 měsíců včetně	2,25	307,3	2,22	290,6	2,22	288,8	2,22	288,7
(1.3.2) Nad 3 měsíce	0,88	48,8	0,89	43,9	0,80	43,2	0,80	42,5
(2) Vklady nefinančních podniků								
(2.1) Jednodenní ³⁾	0,40	368,8	0,36	394,2	0,38	400,0	0,37	410,6
(2.2) S dohodnutou splatností	0,50	117,0	0,63	85,8	0,58	91,0	0,63	86,7
Z toho: do 1 roku včetně	0,50	116,9	0,59	83,9	0,57	90,4	0,63	86,3
(3) Úvěry domácnostem²⁾								
(3.1) Na spotřebu, bydlení a ostatní	7,04	19,3	6,59	22,4	6,35	22,0	6,36	22,3
(3.1.1) Na spotřebu	14,52	4,3	13,76	4,7	13,79	4,4	13,98	4,6
(3.1.2) Na bydlení	4,71	11,6	4,38	13,5	4,24	13,9	4,11	14,0
Z toho: hypoteční úvěry ⁵⁾	4,56	6,9	4,19	9,2	4,04	9,4	3,91	9,4
stavební spoření	4,94	3,1	4,78	2,5	4,68	2,6	4,57	2,9
(3.1.3) Ostatní	5,53	3,4	5,68	4,1	5,37	3,7	5,34	3,7
(3.2) Kontokorent ⁶⁾ a revolving ³⁾	14,34	26,2	14,40	27,4	14,45	27,1	14,51	27,8
(3.3) Kreditní karty ³⁾	21,60	25,2	20,34	26,1	20,39	26,1	20,31	26,0
(4) Úvěry nefinančním podnikům								
(4.1) Úvěry celkem (velikostní kateg. celkem)	3,51	56,6	2,66	49,9	2,84	52,7	2,73	50,7
(4.1.1) S objemem do 7,5 mil. Kč	5,19	2,7	4,74	2,7	4,73	2,7	4,65	2,9
Z toho: fixace ⁷⁾ do 3 měsíců včetně	5,08	2,0	4,69	1,9	4,65	2,0	4,56	2,1
(4.1.2) S objemem 7,5-30 mil. Kč	3,54	6,8	3,17	7,7	3,24	8,4	2,91	7,7
Z toho: fixace ⁷⁾ do 3 měsíců včetně	3,46	6,0	3,24	6,0	3,27	6,4	3,07	6,3
(4.1.3) S objemem nad 30 mil. Kč	3,41	47,1	2,42	39,5	2,63	41,6	2,56	40,1
Z toho: fixace ⁷⁾ do 3 měsíců včetně	3,33	42,6	2,39	38,3	2,57	40,0	2,47	38,6
(4.2) Kontokorent ⁶⁾ , revolving, kreditní karty ³⁾	3,81	216,2	3,50	217,9	3,46	221,7	3,44	224,2
(5) RPSN⁸⁾ - úvěry domácnostem²⁾	7,88	15,9	7,48	18,2	7,21	18,3	7,23	18,6
(5.1) Na spotřebu	15,80	4,3	15,95	4,7	16,02	4,4	16,19	4,6
(5.2) Na bydlení	4,93	11,6	4,55	13,5	4,41	13,9	4,26	14,0

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

²⁾ Domácnosti – zahrnují sektor domácností (S.14) a neziskových institucí sloužících domácnostem (S.15) dle ESA95.

³⁾ Pro tuto kategorii finančních nástrojů nové obchody odpovídají zůstatkům ke konci sledovaného období (tj. stavy a nové obchody se rovnají).

⁴⁾ Vklady domácností s výpovědní lhůtou zahrnují i obdobné vklady nef. podniků, jejichž objemy jsou v této kategorii zanedbatelné.

⁵⁾ 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).

⁶⁾ Kontokorent zahrnuje kontokorentní úvěry a debetní zůstatky na běžných účtech.

⁷⁾ Doba fixace úrokové sazby, tj. období stanovené na počátku kontraktu, po které se sjednaná úroková sazba nemůže měnit. Fixace sazby do 3 měsíců zahrnuje i pohyblivou 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⁾

	2010 říjen		2011					
	Sazba (% p.a.)	Objem (mld. Kč)	srpen		září		říjen	
			Sazba (% p.a.)	Objem (mld. Kč)	Sazba (% p.a.)	Objem (mld. Kč)	Sazba (% p.a.)	Objem (mld. Kč)
(1) Vklady domácností²⁾³⁾	1,23	1596,7	1,20	1688,4	1,20	1698,8	1,20	1680,7
(1.1) S dohodnutou splatností	1,86	315,0	1,85	345,5	1,87	349,8	1,86	348,3
(1.1.1) Do 2 let včetně	1,51	133,8	1,54	122,3	1,60	125,4	1,59	122,8
(1.1.2) Nad 2 roky	2,11	181,3	2,02	223,1	2,02	224,4	2,00	225,4
(2) Vklady nefin. podniků³⁾	0,51	494,1	0,51	510,5	0,52	526,5	0,53	534,1
(2.2) S dohodnutou splatností	0,84	123,7	1,00	114,7	0,97	124,8	1,06	121,8
(2.2.1) Do 2 let včetně	0,79	119,5	0,93	103,8	0,90	114,1	1,00	110,2
(2.2.2) Nad 2 roky	2,29	4,2	1,68	10,9	1,77	10,7	1,69	11,6
(3) Úvěry domácnostem²⁾	7,05	1042,5	6,80	1090,9	6,77	1095,2	6,74	1100,6
(3.1) Na bydlení	5,24	726,0	5,06	763,9	5,03	767,9	5,01	772,4
Z toho: Hypoteční úvěry ⁴⁾	5,22	595,5	5,00	638,4	4,98	642,5	4,95	646,7
Stavební spoření	5,37	102,3	5,37	91,4	5,37	91,1	5,37	90,7
(3.2) Na spotřebu a ostatní ⁵⁾	11,48	316,6	11,15	327,0	11,12	327,3	11,09	328,2
(4) Úvěry nefin. podnikům	4,10	652,9	3,88	678,3	3,86	680,6	3,85	686,0
(4.1) Do 1 roku včetně	3,78	224,1	3,45	226,2	3,42	229,8	3,39	232,8
(4.2) Nad 1 do 5 let včetně	4,34	118,1	3,97	111,2	3,95	110,5	3,99	110,0
(4.3) Nad 5 let	4,24	310,8	4,14	340,9	4,13	340,3	4,11	343,2

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

²⁾ Domácnosti – zahrnují sektor domácností (S.14) a neziskových institucí sloužících domácnostem (S.15) dle ESA95.

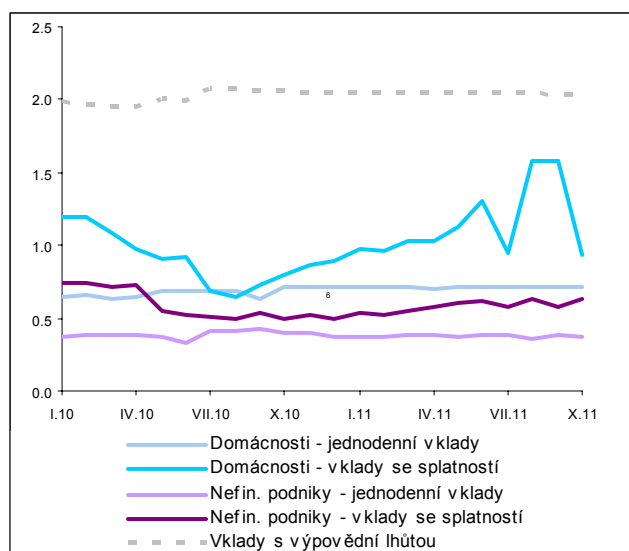
³⁾ Zahrnují i jednodenní vklady a vklady s výpovědní lhůtou uvedené v tabulce 10. Pro tyto typy vkladů nové obchody a stavy shodují.

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).

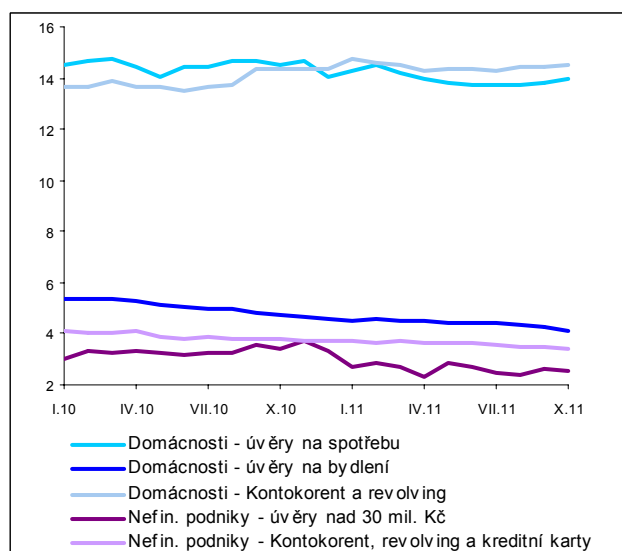
⁵⁾ Úvěry na spotřebu a ostatní zahrnují kontokorenty, revolvingové úvěry a kreditní uvedené v tabulce 10.

ÚROKOVÉ SAZBY MĚNOVÝCH FINANČNÍCH INSTITUCÍ - NOVÉ OBCHODY

Nové obchody, vklady (v %)

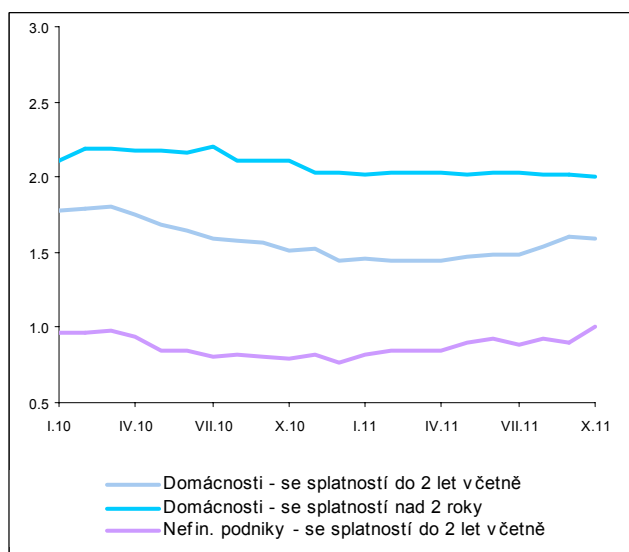


Nové obchody, úvěry (v %)

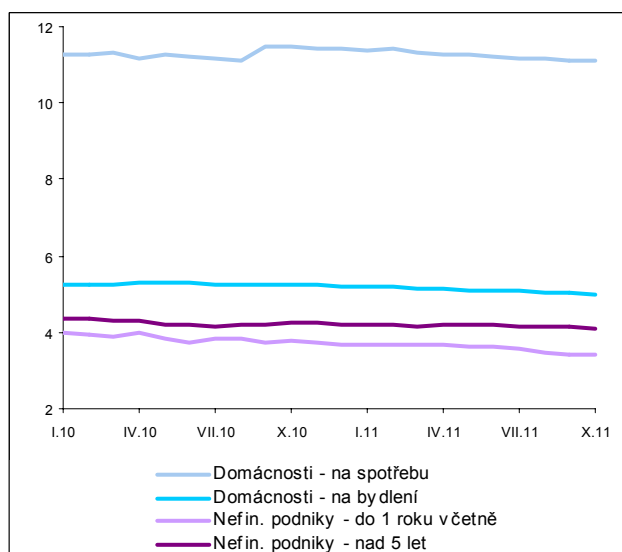


ÚROKOVÉ SAZBY MĚNOVÝCH FINANČNÍCH INSTITUCÍ - STAVY OBCHODŮ

Stavy obchodů, vklady (v %)



Stavy obchodů, úvěry (v %)



KOMENTÁŘ K ÚROKOVÝM SAZBÁM MĚNOVÝCH FINANČNÍCH INSTITUCÍ (TABULKY 10 A 11) - ŘÍJEN 2011

Úrokové sazby z nových obchodů

Úrokové sazby z nových vkladů zaznamenaly v říjnu především u domácností výraznější změnu.

Sazba z jednodenních vkladů domácností lehce poklesla na 0,71 %. Sazba z vkladů s dohodnutou splatností se výrazněji snížila o 0,64 procentního bodu na 0,94 %, sazba z vkladů s výpovědní lhůtou stagnovala na 2,03 %.

V případě jednodenních vkladů nefinančních podniků došlo k mírnému poklesu o 0,01 procentního bodu na 0,37 %. Sazba z vkladů s dohodnutou splatností do 1 roku (jež se u tohoto sektoru podílejí na všech vkladech s dohodnutou splatností zpravidla 100 %) zaznamenala zvýšení o 0,06 procentního bodu, a to na 0,63 %.

U sazeb z nových úvěrů poskytnutých domácnostem došlo v říjnu k významnější změně u úvěrů na bydlení a spotřebu. Úrokové sazby z úvěrů nefinančním podnikům se snížily ve všech velikostních kategoriích.

U celkových úvěrů na spotřebu, bydlení a ostatní zaznamenala úroková sazba mírné zvýšení o 0,01 procentního bodu na 6,36 %. Úroková sazba z úvěrů na spotřebu vzrostla o 0,19 procentního bodu na 13,98 %, v případě úvěrů na bydlení došlo u sazby k snížení o 0,13 procentního bodu na 4,11 %. Ostatní úvěry byly úročeny sazbou o 0,03 procentního bodu nižší, a to 5,34 %. Sazba u kontokorentů a revolvingových úvěrů stoupla o 0,06 procentního bodu na 14,51 %. U sazby z kreditních karet došlo k poklesu o 0,08 procentního bodu na 20,31 %.

U nových úvěrů nefinančním podnikům (bez kontokorentů, revolvingů a kreditních karet) došlo ke snížení o 0,11 procentního bodu na 2,73 %. Sazba z úvěrů s objemem do 7,5 mil. Kč zaznamenala pokles o 0,08 % na 4,65, úvěry s objemem 7,5 – 30 mil. Kč byly úročeny sazbou o 0,33 procentního bodu nižší, a to 2,91 %, a také úroková sazba u nových úvěrů s objemem nad 30 mil. Kč se snížila o 0,07 procentního bodu na 2,56 %.

Úrokové sazby ze stavů obchodů

Průměrná úroková sazba ze zůstatků vkladů domácností i nefinančních podniků se držela v říjnu téměř beze změny.

Celkové vklady domácností byly úročeny sazbou 1,20 %. Sazba z jednodenních vkladů zůstala téměř na úrovni minulého období a to na 0,71 %, sazba z vkladů s výpovědní lhůtou stagnovala na 2,03 %, úroková sazba z vkladů s dohodnutou splatností se jen nepatrně snížila na 1,86 %.

Celkové vklady nefinančních podniků byly úročeny sazbou 0,53 %. Sazba z jednodenních vkladů nepatrně klesla na 0,37 % a úroková sazba z vkladů s dohodnutou splatností se zvýšila na 1,06 %.

Stejně tak zaznamenaly v říjnu jen menší změnu průměrné úrokové sazby ze zůstatků úvěrů domácnostem i nefinančním podnikům.

Celková úroková sazba z úvěrů domácnostem poklesla o 0,03 procentního bodu na 6,74 %. Také sazba z úvěrů na bydlení se nepatrně snížila na 5,01 %, spotřebitelské a ostatní úvěry byly úročeny sazbou 11,09 %. Průměrná úroková sazba ze zůstatků úvěrů nefinančním podnikům poklesla na 3,85 %. U úvěrů se splatností do 1 roku se sazba snížila na 3,39 %. K menšímu snížení sazby došlo u splatnosti 1 - 5 let na 3,99 %. Úvěry se splatností nad 5 let byly úročeny sazbou nepatrně nižší, a to 4,11 %.

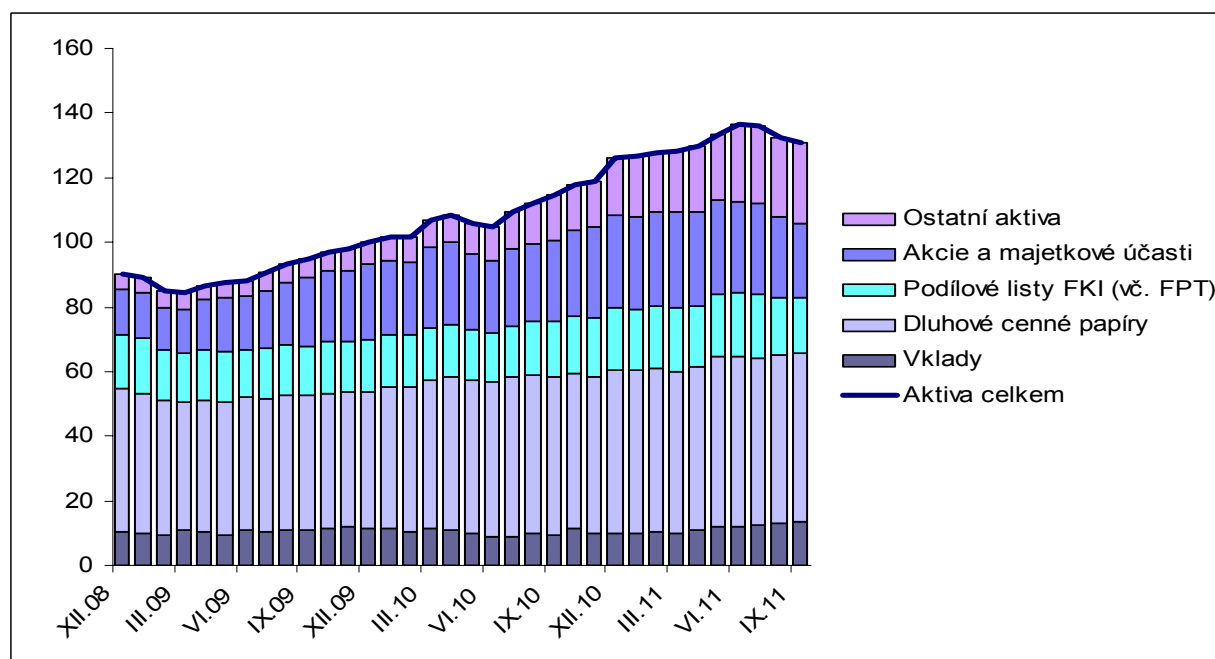
TABULKA 12 - AGREGOVANÁ ROZVAHA FONDŮ KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ¹⁾

v mld. Kč

	2010		2011					
	září		červenec		srpen		září	
	stav	transakce	stav	transakce	stav	transakce	stav	transakce
Aktiva celkem	114,6	2,0	136,1	1,3	132,3	-0,6	130,7	0,3
(1.1) Vklady	9,2	-0,9	12,4	0,7	13,0	0,6	13,3	0,3
(1.2) Dluhové cenné papíry celkem	49,2	0,9	51,5	-1,0	52,3	-0,2	52,6	0,5
Rezidenti	26,9	0,5	26,6	0,1	27,1	-0,2	27,7	0,7
Nerezidenti	22,3	0,4	24,9	-1,1	25,2	0,0	24,8	-0,2
(1.3) Akcie	25,3	1,1	28,1	0,2	24,8	0,2	23,1	-0,5
Rezidenti	5,9	0,8	6,0	0,1	6,2	0,4	6,3	0,0
Nerezidenti	19,4	0,3	22,0	0,1	18,6	-0,2	16,8	-0,5
(1.4) Podílové listy fondů (včetně FPT)	17,0	0,4	20,2	0,5	17,7	-1,7	16,9	-0,6
Rezidenti	4,1	0,0	3,3	-0,2	3,6	0,5	3,9	0,4
Nerezidenti	12,9	0,3	16,9	0,6	14,0	-2,2	13,0	-1,0
(1.5) Ostatní aktiva	14,0	0,5	23,9	1,0	24,6	0,5	24,9	0,6
Pasiva celkem	114,6	2,0	136,1	1,3	132,3	-0,6	130,7	0,3
(2.1) Přijaté úvěry	1,3	0,4	3,1	0,0	3,2	0,1	3,3	0,0
(2.2) Emitované podílové listy FKI	107,6	1,2	125,0	2,3	122,3	0,5	120,5	0,4
(2.3) Ostatní pasiva	5,7	0,3	8,0	-1,0	6,8	-1,2	6,9	-0,1

¹⁾ Fondy kolektivního investování (FKI) jsou investiční a podílové fondy jiné než fondy peněžního trhu, které jsou rezidenty ČR. Fondy fondů a fondy kvalifikovaných investorů jsou roztrženy v kategoriích podle druhu aktiv či fondů, do kterých investují. Data jsou publikována 15. kalendářní den druhého měsíce následujícího po konci období.

Bilanční suma FKI členěná podle typu aktiv (mld. Kč)



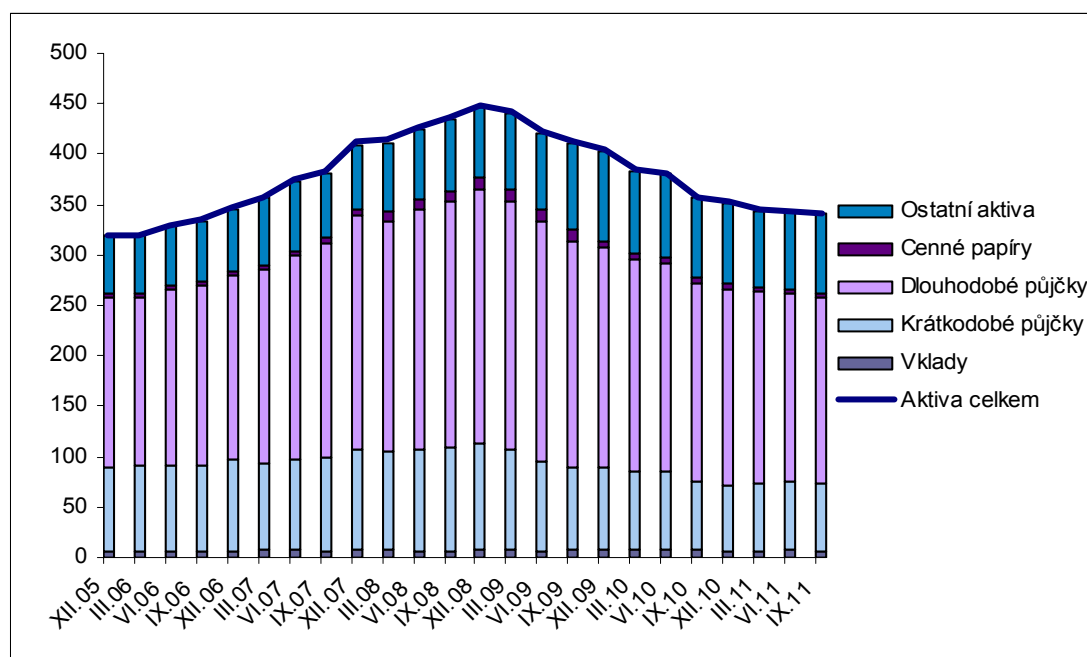
TABULKA 13 - AGREGOVANÁ ROZVAHA ZPROSTŘEDKOVATELŮ FINANCOVÁNÍ AKTIV¹⁾

v mld. Kč, stav ke konci období

	2010		2011		
	září	prosinec	březen	červen	září
Aktiva celkem	358,0	352,3	344,6	343,4	342,2
(1.1) Vklady	7,6	5,1	5,9	7,6	5,9
(1.2) Poskytnuté půjčky	264,1	260,8	257,2	253,7	252,9
Rezidenti	259,5	256,3	252,5	249,4	247,0
Nerezidenti	4,6	4,5	4,7	4,3	5,9
(1.3) Dluhové cenné papíry celkem	3,3	2,6	2,8	1,3	1,8
(1.4) Akcie a majetkové účasti	3,5	4,2	3,5	2,7	2,7
Podílové listy / akcie FKI (včetně FPT)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ostatní akcie a majetkové účasti	3,5	4,2	3,5	2,7	2,7
(1.5) Ostatní aktiva	79,5	79,7	75,2	78,2	79,0
Pasiva celkem	358,0	352,3	344,6	343,4	342,2
(2.1) Přijaté úvěry	211,1	209,0	205,0	205,0	200,4
Rezidenti	145,0	146,7	144,4	143,9	141,1
Nerezidenti	66,1	62,3	60,6	61,1	59,2
(2.2) Emitované dluhové cenné papíry	4,3	4,3	2,4	3,6	3,5
(2.3) Vlastní kapitál	101,3	102,8	105,6	103,9	103,2
(2.4) Ostatní pasiva	41,3	36,2	31,6	30,9	35,2

¹⁾ Zprostředkovatelé financování aktiv (ZFA) jsou společnostmi 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 č. 307/2004 Sb.). Data jsou publikována poslední pracovní den druhého měsíce po konci čtvrtletí.

Bilanční suma ZFA členěná podle typu aktiv (mld. Kč)



TABULKA 14a - PŘEHLED PŮJČEK POSKYTNUTÝCH ZPROSTŘEDKOVATELI FINANCOVÁNÍ AKTIV¹⁾ REZIDENTŮM

v mld. Kč, stav ke konci období

	2010		2011		
	září	prosinec	březen	červen	září
(1) Nefinanční podniky	179,4	176,6	173,4	169,4	168,3
do 1 roku	40,4	41,6	42,2	41,1	40,6
od 1 do 5 let	105,4	103,0	100,9	95,4	96,0
nad 5 let	33,5	32,1	30,3	32,8	31,7
(2) Finanční podniky	0,3	0,2	0,4	0,3	0,3
do 1 roku	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1
od 1 do 5 let	0,2	0,1	0,2	0,2	0,2
nad 5 let	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
(3) Vládní instituce	0,3	0,3	0,3	0,2	0,2
do 1 roku	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0
od 1 do 5 let	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
nad 5 let	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
(4) Domácnosti	79,5	79,1	78,4	79,5	78,2
do 1 roku	25,4	24,5	25,1	25,6	25,9
od 1 do 5 let	39,6	40,4	39,3	39,7	37,8
nad 5 let	14,6	14,2	14,0	14,2	14,4
(5) Neziskové instituce sloužící domácnostem	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
do 1 roku	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
od 1 do 5 let	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
nad 5 let	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

¹⁾Zprostředkovatelé financování aktiv (ZFA) jsou společnostmi 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 č. 307/2004 Sb.).

Data jsou publikována poslední pracovní den druhého měsíce po konci čtvrtletí.

TABULKA 14b - ČLENĚNÍ PŮJČEK POSKYTNUTÝCH ZPROSTŘEDKOVATELI FINANCOVÁNÍ AKTIV¹⁾ DOMÁCNOSTEM

v mld. Kč, stav ke konci období

	2010		2011		
	září	prosinec	březen	červen	září
(1) Celkem	79,5	79,1	78,4	79,5	78,2
(1.1) Na spotřebu	64,0	64,0	63,4	64,8	64,2
do 1 roku	24,2	23,1	23,7	24,2	24,6
od 1 do 5 let	27,3	28,4	27,4	28,2	26,8
nad 5 let	12,5	12,4	12,2	12,4	12,7
(1.2) Na bydlení	1,2	1,2	1,1	1,1	1,1
do 1 roku	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
od 1 do 5 let	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
nad 5 let	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9
(1.3) Ostatní	14,3	13,9	13,9	13,5	12,9
do 1 roku	1,2	1,4	1,3	1,3	1,3
od 1 do 5 let	12,1	11,8	11,7	11,4	10,8
nad 5 let	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

¹⁾Zprostředkovatelé financování aktiv (ZFA) jsou společnostmi 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 č. 307/2004 Sb.).

Data jsou publikována poslední pracovní den druhého měsíce po konci čtvrtletí.

KOMENTÁŘ K AGREGOVANÉ ROZVAZE FKI (TABULKA 12) – ZÁŘÍ 2011

Vlastní kapitál: Hodnota vlastního kapitálu fondů kolektivního investování na konci září činila 120,5 mld. Kč. Oproti srpnu se tato hodnota snížila, a to o 1,8 mld. Kč (měsíční transakce představovaly +0,4 mld. Kč). Ve srovnání se stejným obdobím loňského roku vzrostla hodnota vlastního kapitálu fondů o 12,0 %, resp. o 12,9 mld. Kč. Největší meziměsíční změnu této hodnoty vykazaly akciové fondy, u kterých hodnota vlastního kapitálu klesla o 1,5 mld. Kč na 17,2 mld. Kč. Tento pokles byl způsoben zejména netransakčními vlivy.

Investice do dluhopisů: Hodnota držených dluhopisů v září činila 52,6 mld. Kč. Ve srovnání s předchozím měsícem celkový objem dluhopisů vzrostl, a to o 0,3 mld. Kč (měsíční transakce představovaly 0,5 mld. Kč). Oproti srpnu se zvýšil i podíl dluhových cenných papírů na vlastním kapitálu fondů, a to o 0,9 procentního bodu na 43,6 %.

Investice do majetkových cenných papírů: V průběhu září poklesl objem majetkových cenných papírů v portfoliu fondů. Ke konci měsíce představovala hodnota držených majetkových cenných papírů 40,0 mld. Kč, z toho 16,9 mld. Kč činily investice do fondů kolektivního investování (včetně fondů peněžního trhu) a 23,1 mld. Kč do akcií a ostatních majetkových účastí. Oproti srpnu se hodnota majetkových cenných papírů snížila o 2,5 mld. Kč (měsíční transakce představovaly -1,1 mld. Kč). Ve srovnání s předchozím měsícem poklesl také podíl majetkových cenných papírů na vlastním kapitálu fondů, a to z 34,7 % na 33,2 %.

Ostatní investice: Během sledovaného období rostla hodnota prostředků investovaných do ostatních aktiv. Objem investic do ostatních aktiv v září činil 38,2 mld. Kč (měsíční transakce představovaly +0,9 mld. Kč), z toho 16,7 mld. Kč tvořily investice do stálých aktiv a 13,3 mld. Kč do vkladů. Meziměsíčně se zvýšil i podíl ostatních investic na vlastním kapitálu fondů, a to z 30,7 % na 31,7 %.

Počet vykazujících subjektů: V září 2011 působilo na území České republiky 196 rezidentských fondů kolektivního investování. Z toho bylo 31 akciových fondů, 31 dluhopisových fondů, 64 smíšených fondů, 66 nemovitostních fondů a 4 ostatní fondy. V průběhu sledovaného období vznikly čtyři nové fondy kolektivního investování.

KOMENTÁŘ K AGREGOVANÉ ROZVAZE ZFA (TABULKY 13 A 14) – ZÁŘÍ 2011

K 30.9.2011 činila celková bilanční suma zprostředkovatelů financování aktiv 342,2 mld. Kč. Oproti minulému čtvrtletí tato suma poklesla o 1,1 mld. Kč. Ve srovnání s stejným obdobím loňského roku se pak celková bilanční suma snížila o 15,8 mld. Kč.

Největší položku aktiv tvoří poskytnuté půjčky v hodnotě 252,9 mld. Kč. Z toho bylo 247 mld. Kč poskytnuto rezidentským subjektům. Poskytnuté půjčky celkem zaznamenaly ve třetím čtvrtletí roku 2011 pokles o 0,8 mld. Kč, tj. o 0,3 %. Meziročně poskytnuté půjčky klesly o 4,3 %, resp. o 11,3 mld. Kč.

Největší část poskytnutých půjček rezidentům tvoří půjčky nefinančním podnikům v hodnotě 168,3 mld. Kč, což představuje 68,1 % objemu půjček poskytnutých rezidentům. Ve srovnání s předcházejícím čtvrtletím poklesly půjčky nefinančním podnikům o 1 mld. Kč. Meziročně klesla hodnota půjček nefinančním podnikům o 11,1 mld. Kč, tj. 6,2 %.

Druhou největší skupinou poskytnutých půjček rezidentům tvoří půjčky domácnostem v hodnotě 78,2 mld. Kč, které oproti minulému čtvrtletí klesly o 1,3 mld. Kč. Meziročně se hodnota poskytnutých půjček domácnostem snížila o 1,4 mld. Kč, tj. 1,7 %. Poskytnuté půjčky domácnostem tvoří 31,7 % hodnoty půjček poskytnutých rezidentům.

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 (přinejmenším 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.

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.

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 - Zahrnuje 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:

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

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 měř růstu tak umožňuje zohlednit transakční změny a netransakční vlivy v jednotlivých měsících.

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

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 statis. zprostředkovatelů financování aktiv

Únor 2008

Statistika státních dluhopisů za období červenec 2007 - prosinec 2007