

Měnová statistika

Únor
2009

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.9)

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: Čtvrtletní agregovaná rozvaha FKI (str.15)

Zprostředkovatelé financování aktiv

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 databázi ARAD (Databáze časových řad ARAD >> Měnová a bankovní 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

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

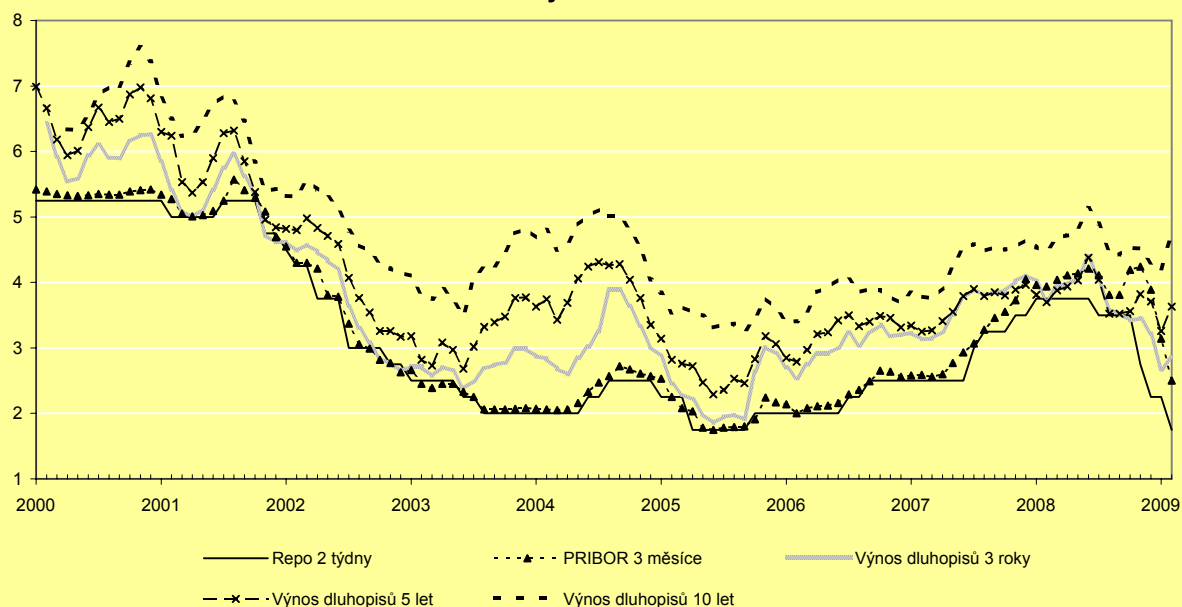
	ČNB			ECB
	od 7.11.2008	od 18.12.2008	od 6.2.2009	od 21.1.2009
Repo 2 týdny	2,75	2,25	1,75	2,00
Diskontní sazba	1,75	1,25	0,75	1,00
Lombardní sazba	3,75	3,25	2,75	3,00

TABULKA 2

Úrokové sazby finančních trhů

měsíční průměr	2008				2009			
	únor		prosinec		leden		únor	
	ČR	Eurozóna	ČR	Eurozóna	ČR	Eurozóna	ČR	Eurozóna
Peněžní trh								
CZEONIA/ EONIA overnight	3,53	4,03	2,21	2,50	2,16	1,81	1,76	1,26
PRIBOR/ EURIBOR								
1 měsíc	3,81	4,18	3,61	3,01	2,87	2,14	2,31	1,63
3 měsíce	3,94	4,36	3,89	3,31	3,14	2,46	2,50	1,94
6 měsíců	4,02	4,36	4,01	3,38	3,28	2,54	2,63	2,03
1 rok	4,11	4,35	4,16	3,47	3,45	2,62	2,79	2,14
Kapitálový trh								
Výnosy dluhopisů								
3 roky	3,71	3,44	3,22	2,88	2,67	2,61	2,85	2,32
5 let	3,70	3,63	3,71	3,29	3,26	3,15	3,63	3,00
10 let (Maastricht)	4,48	4,18	4,30	3,93	4,21	4,11	4,74	4,20

Úrokové sazby finančních trhů v ČR



Komentář k základním úrokovým sazbám (tabulka 1) a k úrokovým sazbám finančních trhů (tabulka 2): Únor 2009

Základní úrokové sazby

2T Repo sazba ČNB je od 6. února 2009 nastavena na hodnotu 1,75 %, základní úroková sazba ECB je od 21. ledna 2009 přenastavena na hodnotu 2,00 %; rozdíl základních sazeb ČNB a ECB ke konci měsíce února činí 0,25 procentních bodů.

Úrokové sazby finančních trhů

Úrokové sazby na trhu mezibankovních depozit v únoru v ČR oproti předchozímu měsíci výrazně klesly u všech sledovaných splatností, a to v rozmezí od 0,40 (CZEONIA) do 0,66 (1Y PRIBOR) procentních bodů. Také v rámci eurozóny došlo u všech sledovaných úrokových sazeb ke zřetelnému poklesu, v rozmezí od 0,48 (1Y EURIBOR) do 0,55 (EONIA) procentních bodů. 3M PRIBOR dosáhl hodnoty 2,50 % (v lednu 3,14 %) a 3M EURIBOR hodnoty 1,94 % (v lednu 2,46 %).

V únoru ve srovnání s předchozím měsícem zaznamenaly dluhopisy na kapitálovém trhu v ČR zvýšení výnosů (10Y o více než 0,5 p.b.). V rámci eurozóny došlo naopak k poklesu výnosů, s výjimkou 10-ti letého dluhopisu, jehož výnos vzrostl v únoru oproti předchozímu měsíci o 0,09 procentních bodů. Výnos 10-ti letého dluhopisu ČR v měsíci únoru činil 4,74 % (v lednu 4,21 %), výnos 10-ti letého dluhopisu eurozóny činil 4,20 % (v lednu 4,11 %).

TABULKA 3

Základní měnové indikátory

v mld. Kč, není-li uvedeno jinak	2008						2009					
	únor			prosinec			leden			únor		
	Stav	Měsíční transakce ⁴⁾	Roční míra růstu (v %)	Stav	Měsíční transakce ⁴⁾	Roční míra růstu (v %)	Stav	Měsíční transakce ⁴⁾	Roční míra růstu (v %)	Stav	Měsíční transakce ⁴⁾	Roční míra růstu (v %)
M1	1 527,7	-24,2	12,8	1 674,8	19,3	9,7	1 665,6	-15,4	6,4	1 686,6	19,6	9,4
M3 ¹⁾	2 408,3	29,7	16,0	2 705,1	73,3	13,6	2 714,0	-2,2	13,0	2 728,3	11,7	12,1
Úvěry soukromému sektoru ²⁾	1 647,8	15,4	27,3	1 889,8	-9,7	16,0	1 898,2	1,3	15,2	1 898,2	-1,7	14,0
Čistá zahraniční aktiva ³⁾	953,6	13,7	8,2	983,7	-20,0	-1,0	1 036,9	-4,3	-3,3	1 048,3	1,2	-4,5

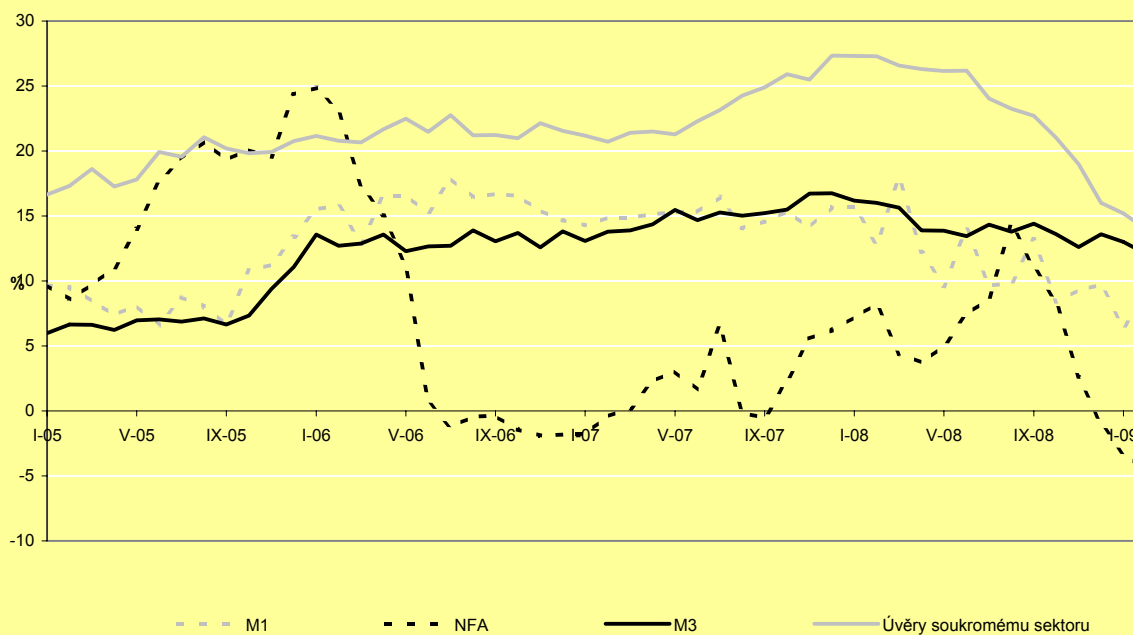
¹⁾ Peněžní agregáty zahrnují měnová pasiva MFI vůči non-MFI rezidentům kromě centrální vlády. M1 je suma oběživa a jednoduchých vkladů; M2 je suma M1, vkladů s dohodnutou splatností do dvou let a vkladů s výpovědní lhůtou do třech měsíců; a M3 je suma M2, repo operací, akcií/podílových listů fondů peněžního 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	2008						2009					
	únor			prosinec			leden			únor		
	Stav	Měsíční transakce ¹⁾	Roční míra růstu (v %)	Stav	Měsíční transakce ¹⁾	Roční míra růstu (v %)	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)	2 408,3	29,7	16,0	2 705,1	73,3	13,6	2 714,0	-2,2	13,0	2 728,3	11,7	12,1
(1.1) Oběživo	323,5	2,6	9,2	365,6	-2,5	12,8	362,8	-2,8	13,0	363,7	0,9	12,4
(1.2) Jednodenní vklady	1 204,1	-26,8	13,8	1 309,3	21,8	8,9	1 302,8	-12,7	4,7	1 322,9	18,7	8,6
(1.3) M1 (=položky 1.1 a 1.2)	1 527,7	-24,2	12,8	1 674,8	19,3	9,7	1 665,6	-15,4	6,4	1 686,6	19,6	9,4
(1.4) Vklady s dohodnutou splatností do 2 let	545,5	44,9	19,5	555,8	-11,7	4,2	577,2	16,7	12,7	564,5	-13,9	1,0
(1.5) Vklady s výpovědní lhůtou do 3 měsíců	259,5	4,4	32,3	402,1	66,6	60,4	403,1	0,9	57,9	407,8	4,6	57,0
(1.6) Krátkodobé vklady (položka 1.4 a 1.5)	805,0	49,3	23,3	957,9	54,9	22,3	980,3	17,7	27,9	972,3	-9,2	19,0
(1.7) M2 (položky 1.3 a 1.6)	2 332,7	25,1	16,2	2 632,7	74,2	14,0	2 645,9	2,2	13,5	2 658,9	10,4	12,7
(1.8) Repo operace	17,6	4,0	68,8	21,9	-0,2	51,6	23,9	1,9	73,3	26,8	2,9	49,8
(1.9) Akcie/podílové listy fondů peněžního trhu	56,4	0,4	0,3	49,8	-0,8	-9,9	43,5	-6,3	-19,3	42,0	-1,5	-22,7
(1.10) Dluhové cenné papíry do 2let	1,6	0,2	-	0,7	0,0	-	0,7	0,0	-	0,7	0,0	-
(1.11) Obchodovatelné nástroje (položky 1.8, 1.9 a 1.10)	75,6	4,7	9,3	72,4	-0,9	1,6	68,1	-4,4	-1,8	69,5	1,3	-6,0
PROTIPOLOŽKY M3												
MFI pasiva												
(2) Vklady od centrální vlády	225,5	-31,6	8,0	303,3	-13,6	6,2	295,1	-9,8	13,1	277,8	-17,4	21,3
(3) Dlouhodobější finanční pasiva MFI od ostatních rezidentů (položky 3.1 až 3.4)	508,2	2,5	11,9	483,6	-40,9	-17,4	520,3	-6,0	-18,9	536,9	10,3	-17,6
(3.1) Vklady s dohodnutou splatností nad 2 roky	193,9	-3,5	-14,1	96,8	-41,2	-51,6	99,1	2,2	-49,9	103,3	4,2	-46,8
(3.2) Vklady s výpovědní lhůtou nad 3 měsíce	63,9	-1,3	-11,0	57,4	0,0	-13,2	62,4	5,0	-4,5	60,7	-1,7	-5,2
(3.3) Emitované dluhové cenné papíry nad 2 roky	102,8	-2,6	47,1	91,3	-1,1	-6,4	77,2	-4,3	-14,3	73,6	-5,5	-18,4
(3.4) Kapitál a rezervy	147,6	9,8	43,0	238,1	1,5	18,7	281,7	-8,9	12,9	299,3	13,3	11,6
MFI aktiva												
(4) Úvěry rezidentům a nakoupené CP (položky 4.1 a 4.2)	2 133,6	-14,7	18,4	2 447,2	4,7	12,9	2 454,0	-1,3	13,2	2 446,6	-6,2	13,7
(4.1) Úvěry vládě a nakoupené CP	424,7	-29,2	-10,0	500,5	13,3	6,1	499,3	-2,3	8,8	492,4	-3,9	15,4
v tom: úvěry	54,7	0,4	-16,0	54,3	-0,3	-5,7	54,8	0,3	-0,3	54,6	-0,3	-1,5
CP jiné než akcie	370,0	-29,6	-9,0	446,2	13,6	7,8	444,6	-2,5	10,1	437,8	-3,6	17,9
(4.2) Úvěry soukromému sektoru a nakoupené CP	1 708,9	14,6	28,4	1 946,7	-8,6	14,8	1 954,7	0,9	14,3	1 954,2	-2,3	13,2
v tom: úvěry	1 647,8	15,4	27,3	1 889,8	-9,7	16,0	1 898,2	1,3	15,2	1 898,2	-1,7	14,0
CP jiné než akcie	20,4	-1,2	48,2	15,7	0,3	-40,2	15,2	-0,5	-29,3	14,9	-0,5	-27,6
akcie a ostatní majetkové účasti	40,7	0,4	82,5	41,1	0,8	1,6	41,2	0,2	2,3	41,1	-0,1	1,3
(5) Čistá zahraniční aktiva	953,6	13,7	8,2	983,7	-20,0	-1,0	1 036,9	-4,3	-3,3	1 048,3	1,2	-4,5
(6) Ostatní protipoložky M3 (=M3+položky 2,3 - položky 4,5)	54,7	1,6	5,6	61,2	34,2	-21,2	38,5	-12,4	-7,8	48,1	9,7	12,0

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

TABULKA 5

Členění komponent M3 podle sektoru klienta¹⁾

v mld. Kč	2008				2009			
	únor		prosinec		leden		únor	
	Stav	Měsíční transakce ²⁾	Stav	Měsíční transakce ²⁾	Stav	Měsíční transakce ²⁾	Stav	Měsíční transakce ²⁾
(1) Jednodenní vklady	1 204,1	-26,8	1 309,3	21,8	1 302,8	-12,7	1 322,9	18,7
(1.1) Ostatní vláda (bez centrální)	135,9	2,5	129,7	-24,6	148,3	18,5	154,8	6,5
(1.2) Ostatní finanční zprostředkovatelé ³⁾	30,9	-0,5	26,6	0,6	27,3	0,3	24,5	-2,8
(1.3) Pojišťovny a penzijní fondy	11,6	-0,8	11,2	-0,3	12,3	1,1	10,9	-1,5
(1.4) Nefinanční podniky	395,3	-41,8	432,9	45,3	386,9	-50,5	387,9	0,1
(1.5) Domácnosti ⁴⁾	630,4	13,8	708,9	0,8	728,1	17,9	744,7	16,4
(2) M2-M1 (ostatní krátkodobé vklady)	805,0	49,3	957,9	54,9	980,3	17,7	972,3	-9,2
(2.1) Ostatní vláda (bez centrální)	29,6	4,3	39,1	0,8	41,3	2,1	44,2	2,9
(2.2) Ostatní finanční zprostředkovatelé ³⁾	20,8	2,4	23,4	0,3	25,7	2,2	24,8	-0,9
(2.3) Pojišťovny a penzijní fondy	37,4	5,0	39,7	3,6	41,8	1,9	41,2	-0,6
(2.4) Nefinanční podniky	225,9	30,9	227,9	-13,7	237,2	7,5	226,0	-11,7
(2.5) Domácnosti ⁴⁾	491,3	6,6	627,8	63,9	634,4	4,0	636,1	1,1
(3) Repo operace (část M3-M2)	17,6	4,0	21,9	-0,2	23,9	1,9	26,8	2,9
(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⁾	2,8	0,2	0,3	0,0	0,9	0,7	2,2	1,2
(3.3) Pojišťovny a penzijní fondy	5,9	2,4	4,1	-1,1	5,9	1,8	9,5	3,6
(3.4) Nefinanční podniky	0,1	-0,2	0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
(3.5) Domácnosti ⁴⁾	8,8	1,5	17,4	1,1	17,0	-0,5	15,1	-1,9

TABULKA 6

Úvěry soukromému sektoru

v mld. Kč	2008				2009			
	únor		prosinec		leden		únor	
	Stav	Měsíční transakce ²⁾	Stav	Měsíční transakce ²⁾	Stav	Měsíční transakce ²⁾	Stav	Měsíční transakce ²⁾
(1) Úvěry nefinančním podnikům	752,0	6,0	850,8	-21,2	851,5	-5,6	844,6	-8,5
(1.1) Do 1 roku včetně	303,8	4,6	329,4	-34,7	311,5	2,9	305,5	-6,4
(1.2) Nad 1 do 5 let včetně	159,9	0,6	176,3	-0,2	188,5	-4,1	188,1	-0,8
(1.3) Nad 5 let	288,3	0,7	345,1	13,6	351,5	-4,5	351,0	-1,3
(2) Úvěry domácnostem⁴⁾	744,5	9,6	880,2	15,0	884,2	4,0	896,2	12,1
(2.1) Na spotřebu	142,2	2,1	170,4	3,3	170,3	0,0	171,5	1,2
(2.2) Na bydlení	528,1	6,6	618,4	8,2	622,3	3,8	626,8	4,6
(2.3) Ostatní	74,2	0,9	91,4	3,6	91,6	0,2	97,9	6,3
(3) Úvěry ostatním finančním zprostředkovatelům³⁾	151,0	-0,1	157,5	-3,3	161,7	3,3	157,0	-4,8
(4) Úvěry pojišťovnám a penzijním fondům	0,3	0,0	1,3	-0,2	0,9	-0,4	0,4	-0,5

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

	2008		2009	
	únor	prosinec	leden	únor
	p.b.	p.b.	p.b.	p.b.
M1	8,4	6,2	4,2	6,0
v tom: oběživo	1,3	1,8	1,8	1,7
jednodenní vklady	7,1	4,5	2,4	4,3
M2-M1 (ostatní krátkodobé vklady)	7,3	7,3	8,9	6,3
M3-M2 (krátkodobé obchodovatelné nástroje)	0,3	0,1	0,0	-0,2
M3	16,0	13,6	13,0	12,1

TABULKA 8

Příspěvky k roční míře růstu¹⁾ úvěrů soukromému sektoru

	2008		2009	
	únor	prosinec	leden	únor
	p.b.	p.b.	p.b.	p.b.
Nefinanční podniky	9,9	6,2	5,4	4,5
Domácnosti ²⁾	14,4	9,6	9,2	9,3
Ostatní finanční zprostředkovatelé ³⁾	3,1	0,1	0,5	0,2
Pojišťovny a penzijní fondy	-0,1	0,1	0,0	0,0
Úvěry soukromému sektoru ⁴⁾	27,3	16,0	15,2	14,0

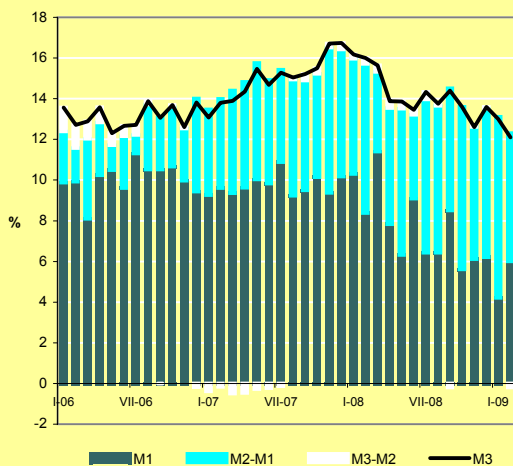
¹⁾ Příspěvky k roční míře růstu M3 / úvěrům soukromému sektoru jsou míry růstu vybraných komponent vážené jejich podílem na celkové míře růstu agregátu.

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

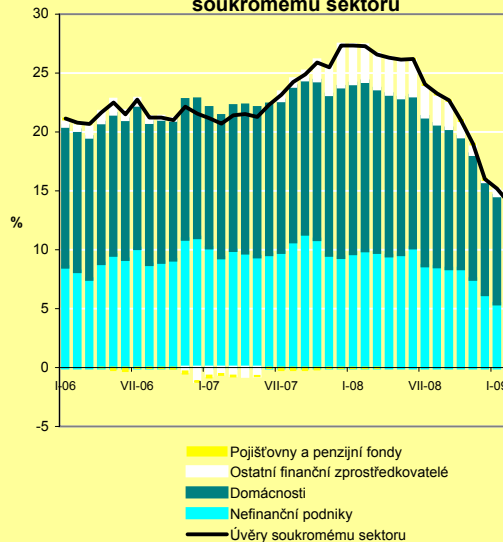
³⁾ Ostatní finanční zprostředkovatelé - klienti MFI náležející do sektorů ostatních finančních zprostředkovatelů (bez pojišťoven a penzijních fondů) (S.123) a pomocných finančních institucí (S.124) podle klasifikace institucionálních sektorů ESA95

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



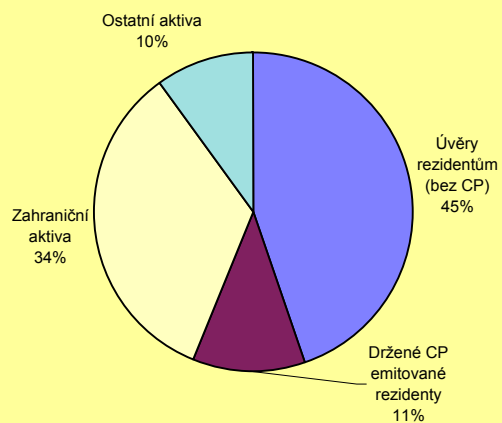
TABULKA 9

Rozvahy měnových finančních institucí podle vykazujících subjektů: únor 2009

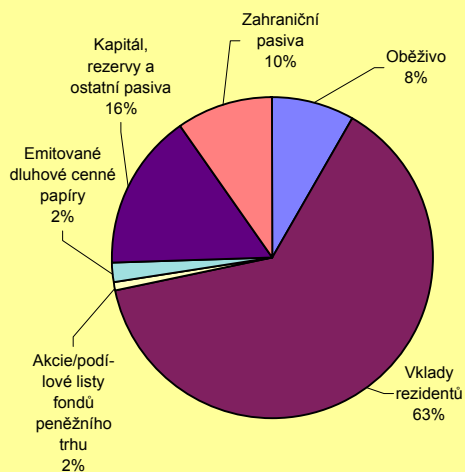
v mld. Kč

	MFI			Konsolidovaná rozhaha MFI
	ČNB	Úvěrové instituce	Fondy peněžního trhu	
(1) AKTIVA CELKEM	826,5	4 279,2	46,1	4 360,6
(1.1) Úvěry rezidentům (bez CP)	10,5	2 488,8	8,8	1 952,8
MFI	1,8	544,7	8,8	-
Vládní instituce	0,0	54,6	0,0	54,6
Ostatní rezidenti	8,6	1 889,6	0,0	1 898,2
(1.2) Držené cenné papíry jiné než akcie emitované rezidenty	0,0	628,6	10,0	452,7
MFI	0,0	183,3	2,5	-
Vládní instituce	0,0	431,8	6,0	437,8
Ostatní rezidenti	0,0	13,4	1,5	14,9
(1.3) Akcie/podílové listy fondů peněžního trhu	0,0	1,0	0,0	-
(1.4) Držené akcie a jiné majetkové účasti emitované rezidenty	0,0	63,8	0,0	41,1
MFI	0,0	22,6	0,0	-
Ostatní rezidenti	0,0	41,1	0,0	41,1
(1.5) Zahraniční aktiva	800,7	649,8	26,9	1 477,5
(1.6) Stálá aktiva	11,3	111,5	0,0	122,8
(1.7) Ostatní aktiva	4,0	335,7	0,4	313,7
(2) PASIVA CELKEM	826,5	4 279,2	46,1	4 360,6
(2.1) Oběživo	390,1	-	-	363,7
(2.2) Vklady rezidentů	485,3	2 829,8	0,0	2 763,7
MFI	399,5	151,9	0,0	-
Centrální vláda	81,8	196,1	0,0	277,8
Ostatní vláda/ostatní rezidenti	4,0	2 481,8	0,0	2 485,9
(2.3) Akcie/podílové listy fondů peněžního trhu	-	-	43,0	42,0
(2.4) Emitované dluhové cenné papíry	0,0	260,1	0,0	74,3
(2.5) Kapitál a rezervy	-84,3	406,3	0,0	299,3
(2.6) Zahraniční pasiva	4,6	422,0	2,5	429,1
(2.7) Ostatní pasiva	30,8	361,0	0,6	392,4
(2.8) Přebytek mezibankovních závazků	-	-	-	-3,9

Konsolidovaná rozvaha MFI - aktiva



Konsolidovaná rozvaha MFI - pasiva



Komentář ke statistice měnového vývoje¹⁾ (tabulky 3-9): Únor 2009

Roční míra růstu peněžního agregátu M3 klesla z 13,0 % v lednu na 12,1 % v únoru a meziměsíční míra růstu se zvýšila z - 0,1 % na 0,4 %. Vlivem finančních transakcí peněžní agregát M3 meziročně narostl o 291,3 mld. Kč (meziměsíčně narostl o 11,7 mld. Kč) a dosáhl hodnoty 2 728,3 mld. Kč.

Hlavní složky M3

Mezi komponentami peněžního agregátu M3 má rozhodující podíl peněžní agregát M1. Jeho příspěvek k roční míře růstu M3 se oproti lednu zvýšil a podílí se jednou polovinou na roční míře růstu M3 (Tabulka 7).

Roční míra růstu M1 se v únoru zvýšila na 9,4 % (v lednu činila 6,4 %). Současně vzrostla i roční míra růstu jednodenních vkladů, a to z 4,7 % v lednu na 8,6 % v únoru. Meziměsíčně jednodenní vklady vzrostly vlivem finančních transakcí o 18,7 mld. Kč, tj. o 1,4 %. V rámci jednodenních vkladů byl zaznamenán nárůst u vkladů sektoru ostatní vlády (o 4,4 %, tj. o 6,5 mld. Kč) a sektoru domácností (o 2,3 %, tj. o 16,4 mld. Kč). Naproti tomu poklesly vklady pojišťoven a penzijních fondů (o 12,0 %, tj. o 1,5 mld. Kč) a vklady ostatních finančních zprostředkovatelů (o 10,4 %, tj. o 2,8 mld. Kč).

Jednodenní vklady nefinančních podniků se od minulého období téměř nezměnily.

Roční míra růstu oběživa se snížila z 13,0 % v lednu na 12,4 % v únoru. Meziměsíčně vzrostlo oběživo o 0,3 % (nárůst o 0,9 mld. Kč) vlivem finančních transakcí.

Ostatní krátkodobé vklady (bez jednodenních) meziměsíčně klesly vlivem finančních transakcí o 9,2 mld. Kč, tj. o 0,9 %. Roční míra růstu těchto vkladů se v únoru ve srovnání s lednem snížila o 8,9 procentního bodu a dosáhla hodnoty 19,0 % (v lednu 27,9 %). Roční míra růstu vkladů se splatností do 2 let, které jsou z pohledu objemu převažující složkou krátkodobých vkladů, se ve srovnání s minulým měsícem snížila, a to o 11,7 procentního bodu, a dosáhla hodnoty 1,0 %. Trvale vysoký meziroční nárůst zaznamenávají vklady s výpovědní lhůtou do 3 měsíců (menší z komponent). Jejich roční míra růstu v únoru činila 57,0 %.

V rámci ostatních krátkodobých vkladů byl zaznamenán meziměsíční pokles u vkladů nefinančních podniků (o 4,9 %, tj. o 11,7 mld. Kč), vkladů ostatních finančních zprostředkovatelů (o 3,7 %, tj. o 0,9 mld. Kč) a dále vkladů pojišťoven a penzijních fondů (o 1,6 %, tj. o 0,6 mld. Kč). Naproti tomu vzrostly vklady ostatní vlády (o 7,0 %, tj. o 2,9 mld. Kč) a vklady domácností (o 0,2 %, tj. o 1,1 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 zvýšily o 1,9 % na 69,5 mld. Kč (v lednu 68,1 mld. Kč). Roční míra růstu obchodovatelných nástrojů poklesla o 4,2 procentního bodu na - 6,0 % (v lednu - 1,8 %).

Hlavní protipoložky M3

Roční míra růstu úvěrů poskytnutých vládnímu sektoru dosáhla v únoru - 1,5 % (v lednu - 0,3 %). Roční míra růstu nakoupených vládních dluhopisů se v únoru zvýšila na 17,9 % (v lednu 10,1 %).

Roční míra růstu úvěrů poskytnutých soukromému sektoru v únoru poklesla na 14,0 % (v lednu 15,2 %). K roční míře růstu úvěrů soukromému sektoru nejvíce přispívají domácnosti. Ty se na roční míře růstu úvěrů soukromému sektoru podílejí dvěma třetinami (Tabulka 8). Roční míra růstu úvěrů domácnostem zůstala v únoru na téměř stejné úrovni jako v lednu (v únoru 20,6 %). Dalším sektorem, který se výrazně podílí na roční míře růstu úvěrů soukromému sektoru, jsou nefinanční podniky. Jejich roční míra růstu klesla z 11,9 % v lednu na 9,9 % v únoru.

Roční míra růstu čistých zahraničních aktiv se snížila z - 3,3 % v lednu na - 4,5 % v únoru. Roční míra růstu dlouhodobějších finančních pasiv vzrostla z - 18,9 % v lednu na - 17,6 % v únoru. Roční míra růstu vkladů od centrální vlády se zvýšila z 13,1 % na 21,3 %.

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⁾

průměr a suma za měsíc	2008				2009			
	únor		prosinec		leden		únor	
	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⁾	1,28	985,5	1,46	1192,4	1,42	1210,3	1,29	1198,0
(1.1) Jednodenní	0,66	612,4	0,91	688,2	0,87	705,0	0,72	719,4
(1.2) S dohodnutou splatností	2,94	59,2	2,56	60,7	2,34	60,0	1,78	45,1
Z toho: Do 2 let včetně	2,94	58,8	2,56	59,2	2,33	59,0	1,76	44,3
(1.3) S výpovědní lhůtou ³⁾	2,15	318,8	2,17	453,7	2,17	459,1	2,15	461,7
(1.3.1) Do 3 měsíců včetně	2,41	255,7	2,34	397,2	2,35	397,6	2,33	401,8
(1.3.2) Nad 3 měsíce	1,09	63,1	1,03	56,5	0,97	61,5	0,96	59,9
(2) Vklady nefinančních podniků⁴⁾	1,90	491,4	1,36	638,8	1,32	554,4	1,05	511,7
(2.1) Jednodenní	1,08	306,6	0,62	340,8	0,73	294,2	0,59	291,2
(2.2) S dohodnutou splatností	3,28	180,8	2,20	291,7	1,96	250,7	1,56	224,2
Z toho: Do 2 let včetně	3,28	180,7	2,20	291,6	1,96	250,6	1,56	224,2
(3) Úvěry domácnostem²⁾	12,63	49,5	13,29	55,8	14,26	48,0	14,04	46,7
(3.1) Přečerpání bankovních účtů ⁵⁾	16,87	28,5	17,37	32,5	17,40	31,8	17,76	28,7
(3.2) Na spotřebu	13,13	3,4	13,36	5,4	13,98	4,4	14,05	5,0
(3.3) Na bydlení	5,30	13,7	5,59	14,2	5,58	9,5	5,55	10,6
Z toho: Hypoteční úvěry ⁶⁾	5,50	7,4	5,71	9,1	5,77	5,3	5,81	5,6
Stavební spoření	4,85	5,0	5,08	4,3	5,04	3,2	5,03	3,7
(3.4) Ostatní	6,94	3,9	6,89	3,6	7,15	2,3	7,31	2,4
(4) Úvěry nefinančním podnikům	5,50	168,5	4,89	190,9	4,73	174,1	4,16	171,0
(4.1) Přečerpání bankovních účtů ⁵⁾	5,83	103,3	4,95	106,4	5,17	114,0	4,43	108,4
(4.2) Ostatní s objemem do 30 mil. CZK	5,71	14,5	5,37	16,3	5,05	10,7	5,07	9,5
Z toho: Fixace ⁷⁾ do 1 roku včetně	5,71	12,9	5,35	14,1	4,98	9,6	5,06	8,2
(4.3) Ostatní s objemem nad 30 mil. CZK	4,78	50,7	4,66	68,3	3,65	49,4	3,43	53,1
Z toho: Fixace ⁷⁾ do 1 roku včetně	4,77	50,1	4,65	67,2	3,61	47,6	3,32	45,4
(5) RPSN⁸⁾ úvěrů domácnostem	7,14	17,1	8,16	19,6	8,68	13,9	8,74	15,6
(5.1) Na spotřebu	13,66	3,4	14,18	5,4	14,77	4,4	15,03	5,0
(5.2) Na bydlení	5,53	13,7	5,88	14,2	5,84	9,5	5,80	10,6

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.

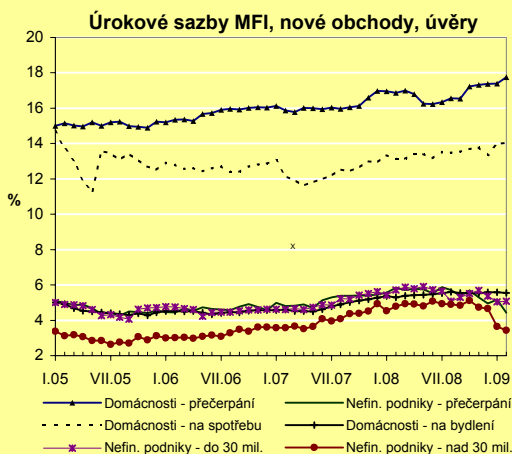
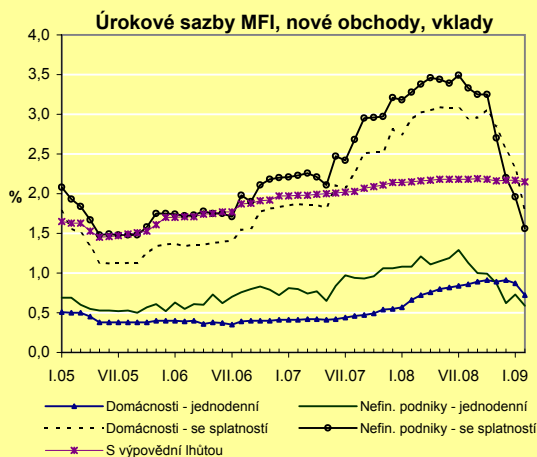
⁴⁾ Včetně vkladů s výpovědní lhůtou přijatých od nefinančních podniků (jež jsou zároveň zahrnuty v položce 1.3).

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	2008				2009			
	únor		prosinec		leden		únor	
	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⁾³⁾	1,48	1321,2	1,59	1434,0	1,56	1462,2	1,45	1479,1
(1.1) S dohodnutou splatností	2,20	385,9	2,24	282,6	2,24	292,1	2,08	296,9
(1.1.1) Do 2 let včetně	2,34	198,3	2,24	191,1	2,22	198,4	1,98	199,2
(1.1.2) Nad 2 roky	2,05	187,6	2,26	91,5	2,29	93,7	2,29	97,7
(2) Vklady nefin. podniků³⁾	1,86	496,1	1,21	526,8	1,33	493,2	1,08	480,9
(2.2) S dohodnutou splatností	3,14	185,4	2,29	179,6	2,18	189,4	1,78	177,1
(2.2.1) Do 2 let včetně	3,16	182,0	2,29	176,9	2,19	186,7	1,78	175,1
(2.2.2) Nad 2 roky	2,59	3,4	1,99	2,7	1,83	2,7	1,92	2,0
(3) Úvěry domácnostem	6,65	743,4	6,95	879,0	6,94	883,0	6,91	894,9
(3.1) Na bydlení	4,93	527,7	5,17	618,1	5,18	621,9	5,17	626,4
Z toho: Hypoteční úvěry	4,84	346,4	5,21	400,9	5,17	476,5	5,15	480,7
Stavební spoření	5,15	155,2	5,11	186,7	5,28	120,2	5,28	120,6
(3.2) Na spotřebu a ostatní ⁴⁾	11,08	215,7	11,31	261,0	11,27	261,1	11,07	268,5
(4) Úvěry nefin. podnikům	5,59	629,7	5,40	694,5	5,25	690,9	4,85	686,1
(4.1) Do 1 roku včetně	5,51	266,5	5,06	277,8	4,96	267,5	4,42	261,6
(4.2) Nad 1 do 5 let včetně	5,60	133,1	5,67	142,7	5,37	149,1	5,03	150,5
(4.3) Nad 5 let	5,67	230,1	5,61	274,0	5,47	274,3	5,15	274,0

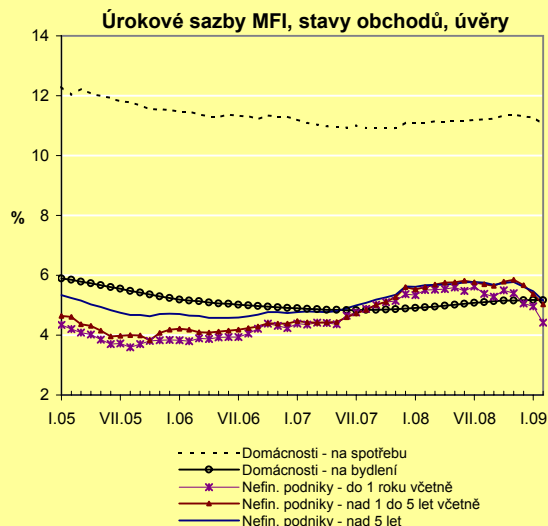
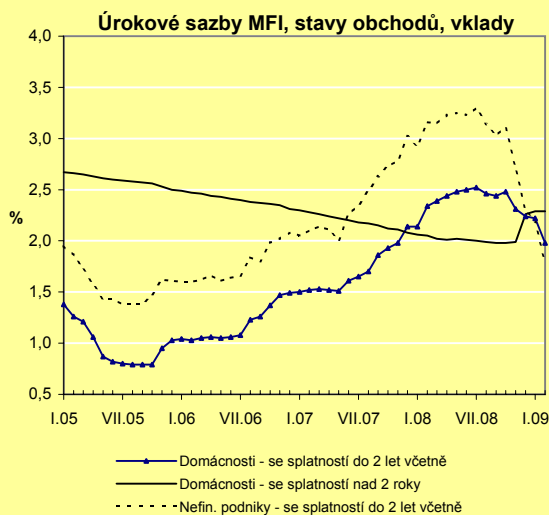
¹⁾ Úroková statistika MFI sleduje pouze korunové vklady a úvěry. Sazby ze stavů obchodů jsou sazby aplikované na bilanční zůstatky ke konci období.

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 přecherpaní bankovních účtů uvedené v tabulce 10.



Komentář k úrokovým sazbám měnových finančních institucí (tabulky 10 a 11): Únor 2009

Úrokové sazby z nových obchodů

Úrokové sazby z **nových vkladů** domácností i nefinančních podniků se v únoru výrazněji snížily.

Průměrná úroková sazba z celkových nových vkladů **domácností** zaznamenala snížení na úroveň 1,29 % o 0,13 procentního bodu. Stejně tak sazba u jednodenních vkladů poklesla, a to o 0,15 procentního bodu na 0,72 %. U vkladů s dohodnutou splatností sazba zaznamenala výraznější snížení o 0,56 procentního bodu na 1,78 %. Úroková sazba z vkladů s výpovědní lhůtou zůstala téměř na úrovni předchozího měsíce, a to na 2,15 %.

Celková úroková sazba z nových vkladů **nefinančních podniků** se snížila o 0,27 procentního bodu na 1,05 %. U jednodenních vkladů sazba zaznamenala pokles o 0,14 procentního bodu na 0,59 % a u vkladů s dohodnutou splatností do 2 let (jež se u tohoto sektoru podílejí na všech vkladech s dohodnutou splatností zpravidla 100 %) však výrazněji poklesla o 0,40 procentního bodu na 1,56 %.

Nové úvěry poskytnuté domácnostem i nefinančním podnikům zaznamenaly v únoru snížení úrokové sazby.

Celková úroková sazba z nových úvěrů **domácnostem** poklesla na 14,04 % o 0,22 procentního bodu a to vzhledem ke změně podílů objemů dílčích složek úvěrů na celkových objemech úvěrů domácnostem. Naopak úroková sazba na přečerpání bankovních účtů vzrostla výrazněji o 0,36 procentního bodu, tj. na 17,76 %. Úvěry na spotřebu byly úročeny sazbou mírně vyšší o 0,07 procentního bodu, a to 14,05 %. Úroková sazba na úvěry na bydlení zaznamenala mírný pokles na 5,55 % o 0,03 procentního bodu. Sazba na ostatní úvěry se zvýšila o 0,16 procentního bodu na 7,31 %.

U celkových úvěrů **nefinančním podnikům** úroková sazba klesla o 0,57 procentního bodu na 4,16 %. Sazba u přečerpání bankovních účtů výrazněji poklesla o 0,74 procentního bodu na 4,43 %. Naopak sazba u úvěrů ostatních s objemem do 30 mil. CZK zaznamenala mírné zvýšení o 0,02 procentního bodu na 5,07 %. Sazba u úvěrů ostatních s objemem nad 30 mil. se snížila o 0,22 procentního bodu na 3,43 %.

Celková roční procentní sazba nákladů úvěrů domácnostem se zvýšila o 0,06 procentního bodu na 8,74 %, a to v důsledku zvýšení RPSN úvěrů na spotřebu o 0,26 procentního bodu na 15,03 %. Naopak RPSN úvěrů na bydlení mírně poklesla a to o 0,04 procentního bodu na 5,80 %.

Úrokové sazby ze stavů obchodů

Průměrná úroková sazba ze **zůstatků vkladů** domácností i nefinančních podniků zaznamenala v únoru snížení.

Úroková sazba z celkových vkladů **domácností** klesla o 0,11, a to na 1,45 %. Sazba u vkladů s výpovědní lhůtou zůstala téměř na stejné úrovni měsíce ledna na 2,15 %. Úroková sazba z vkladů s dohodnutou splatností poklesla o 0,16 procentního bodu na 2,08 % a také sazba u jednodenních vkladů se snížila o 0,15 procentního bodu na 0,72 %.

Úroková sazba z celkových vkladů **nefinančních podniků** se snížila výrazněji na 1,08 % o 0,25 procentního bodu. Sazba z jednodenních vkladů poklesla o 0,14 procentního bodu na 0,59 %. Celková úroková sazba z vkladů s dohodnutou splatností zaznamenala také výraznější snížení o 0,40 procentního bodu na 1,78 %.

Průměrná úroková sazba ze **zůstatků úvěrů** domácnostem zůstala téměř na úrovni předchozího měsíce, u nefinančních podniků sazba poklesla výrazněji.

Celková úroková sazba z úvěrů **domácnostem** nepatrně poklesla na 6,91 %. Úvěry na bydlení byly úročeny sazbou téměř na úrovni měsíce ledna, a to 5,17 %. Úroková sazba z úvěrů na spotřebu a ostatní zaznamenala výraznější snížení na 11,07 %.

Průměrná úroková sazba ze zůstatků úvěrů **nefinančním podnikům** klesla výrazněji ve všech splatnostech. Nejvýrazněji se snížila úroková sazba z úvěrů do 1 roku na 4,42 %, sazba z úvěrů se splatností nad 1 do 5 let klesla na 5,03 % a sazba z úvěrů se splatností nad 5 let zaznamenala pokles na 5,15 %.

TABULKA 12

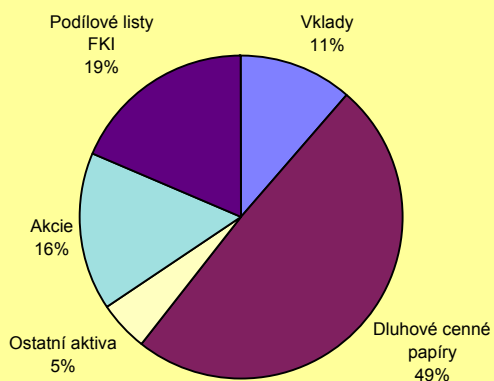
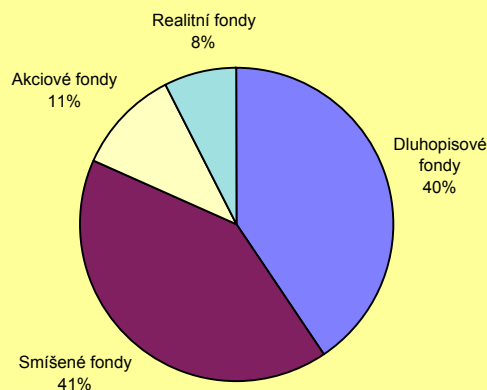
Agregovaná rozvaha fondů kolektivního investování ¹⁾

v mld. Kč; stav ke konci období	2007	2008			
	prosinec	březen	červen	září	prosinec
AKTIVA					
Celkem	113,6	104,8	103,6	100,1	90,1
(1.1) Vklady	17,7	14,3	11,0	12,0	10,3
(1.2) Dluhové cenné papíry celkem	41,5	41,4	43,6	44,0	44,2
Rezidenti	20,9	21,0	22,7	22,2	23,1
MFI	1,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Vládní instituce	15,3	15,4	17,6	16,3	20,4
Ostatní rezidenti	4,5	4,6	4,2	4,7	1,7
Nerezidenti	20,7	20,5	20,9	21,8	21,1
(1.3) Akcie	29,6	24,6	24,2	20,2	14,3
Rezidenti	5,9	5,2	5,6	4,7	4,3
MFI	0,4	0,2	0,5	0,0	0,3
Ostatní rezidenti	5,5	5,0	5,1	4,7	3,9
Nerezidenti	23,7	19,4	18,6	15,5	10,0
(1.4) Podílové listy fondů	22,3	20,7	20,5	19,9	16,8
Rezidenti	5,9	5,7	5,6	5,1	4,3
Nerezidenti	5,3	5,1	5,0	4,6	3,2
(1.5) Ostatní aktiva	2,6	3,9	4,3	4,0	4,5
PASÍVA					
Celkem	113,6	104,8	103,6	100,1	90,1
(2.1) Přijaté úvěry	0,9	0,1	0,1	0,2	0,3
(2.2) Emitované podílové listy FKI	110,3	103,0	101,5	97,6	88,0
Rezidenti	109,7	102,4	100,8	96,9	86,9
Nerezidenti	0,6	0,6	0,7	0,7	1,2
(2.3) Ostatní pasiva	2,2	1,7	2,0	1,6	1,0

BILANČNÍ SUMA ČLENĚNÁ PODLE TYPU FONDU

CELKEM	113,6	104,8	103,6	100,1	90,1
Akciové fondy	19,4	16,4	16,3	13,6	9,6
Dluhopisové fondy	44,5	41,7	40,7	39,3	36,4
Smíšené fondy	46,4	43,3	42,5	41,8	37,2
Nemovitostní fondy	3,4	3,5	4,1	5,4	6,9

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, 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**

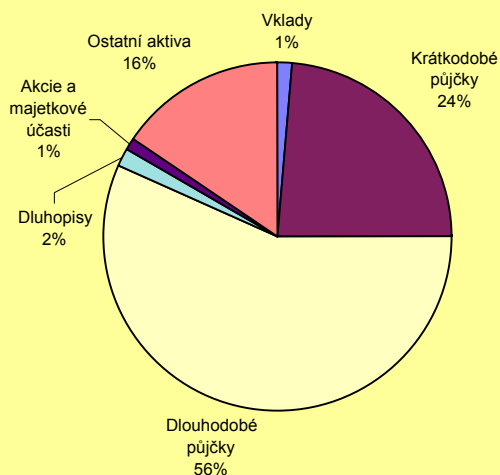
TABULKA 13

Čtvrtletní agregovaná rozvaha zprostředkovatelů financování aktiv¹⁾

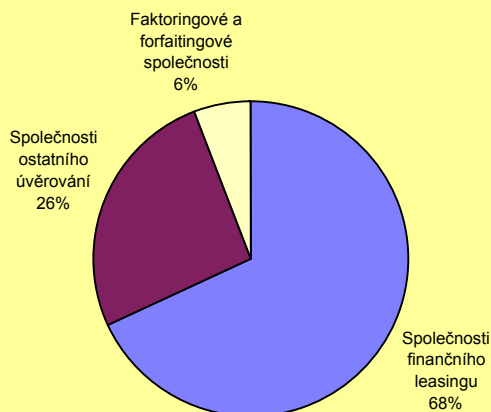
v mld. Kč; stav ke konci čtvrtletí	2007	2008			
	prosinec	březen	červen	září	prosinec
AKTIVA					
Celkem	412,2	407,0	418,3	428,3	441,5
(1.1) Vklady	8,9	7,1	6,3	6,4	7,6
(1.2) Poskytnuté půjčky	330,8	321,1	332,1	341,0	351,8
Rezidenti	325,4	315,8	326,9	336,7	347,0
Do 1 roku	95,3	93,7	96,7	98,8	102,1
Nad 1 rok	230,1	222,1	230,2	237,9	245,0
Nerezidenti	5,4	5,3	5,2	4,3	4,8
(1.3) Dluhové cenné papíry celkem	4,4	7,7	7,5	7,2	7,7
Do 1 roku	1,6	4,6	5,5	5,3	5,8
Nad 1 rok	2,8	3,0	2,0	1,9	1,9
(1.4) Akcie a majetkové účasti	4,8	5,0	4,9	4,9	5,7
Podílové listy / akcie FKI (včetně FPT)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ostatní akcie a majetkové účasti	4,8	5,0	4,9	4,9	5,7
(1.5) Ostatní aktiva	63,4	66,2	67,5	68,7	68,7
PASIVA					
Celkem	412,2	407,0	418,3	428,3	441,5
(2.1) Přijaté úvěry	260,7	258,7	267,8	270,5	270,5
Rezidenti	189,8	184,5	193,2	193,3	191,4
Nerezidenti	71,0	74,2	74,6	77,2	79,2
(2.2) Emitované dluhové cenné papíry	34,6	28,6	29,0	29,0	28,2
Do 1 roku	19,9	10,8	11,3	11,3	10,6
Nad 1 rok	14,7	17,7	17,7	17,7	17,7
(2.3) Vlastní kapitál	79,1	82,9	85,9	86,9	97,7
(2.4) Ostatní pasiva	37,8	36,9	35,6	41,8	45,0
BILANČNÍ SUMA ČLENĚNÁ PODLE TYPU ZPROSTŘEDKOVATELE					
CELKEM	412,2	407,0	418,3	428,3	441,5
Společnosti finančního leasingu	284,7	279,5	286,8	292,4	304,7
Společnosti ostatního úvěrování	101,5	101,5	104,4	108,9	111,8
Faktoringové a forfaitingové společnosti	26,0	26,0	27,0	27,0	25,0

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.

Bilanční suma členěná podle položek aktiv



Bilanční suma členěná podle typu zprostředkovatele



TABULKA 14

Přehled půjček poskytnutých zprostředkovateli financování¹⁾ rezidentům

v mld. Kč; stav ke konci čtvrtletí	2007	2008			
	prosinec	březen	červen	září	prosinec
PŮJČKY					
(1) Nefinanční podniky	173,6	175,3	179,4	188,5	193,0
do 1 roku	53,1	51,5	52,7	54,6	55,4
od 1 do 5 let	106,0	107,4	109,6	114,3	111,3
nad 5 let	14,5	16,4	17,0	19,7	26,3
(2) Finanční podniky	1,3	1,0	0,9	1,3	1,7
do 1 roku	0,7	0,4	0,4	0,3	0,4
od 1 do 5 let	0,5	0,5	0,4	0,9	1,3
nad 5 let	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
(3) Vládní instituce	1,3	1,0	0,9	1,0	1,0
do 1 roku	0,5	0,4	0,4	0,4	0,4
od 1 do 5 let	0,7	0,6	0,5	0,5	0,5
nad 5 let	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
(4) Domácnosti	149,1	138,3	145,4	145,8	151,3
do 1 roku	40,8	41,2	43,0	43,4	45,9
od 1 do 5 let	97,1	85,1	88,7	87,8	90,2
nad 5 let	11,2	12,0	13,8	14,6	15,2
(5) Neziskové instituce sloužící domácnostem	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1
do 1 roku	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
od 1 do 5 let	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
nad 5 let	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

ČLENĚNÍ PŮJČEK POSKYTNUTÝCH DOMÁCNOSTEM

(1) Celkem	149,1	138,3	145,4	145,8	151,3
(1.1) Na spotřebu	128,5	120,4	126,8	128,4	134,4
do 1 roku	39,8	40,2	41,9	42,3	44,8
od 1 do 5 let	78,5	69,4	72,7	72,9	75,9
nad 5 let	10,2	10,7	12,2	13,2	13,7
(1.2) Na bydlení	1,1	1,2	1,3	1,4	1,5
do 1 roku	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
od 1 do 5 let	0,5	0,5	0,4	0,4	0,4
nad 5 let	0,6	0,7	0,9	1,0	1,1
(1.3) Ostatní	19,4	16,6	17,3	16,0	15,4
do 1 roku	1,0	1,0	1,1	1,1	1,1
od 1 do 5 let	18,1	15,2	15,5	14,4	13,9
nad 5 let	0,3	0,5	0,7	0,4	0,4

ČLENĚNÍ PŮJČEK PODLE TYPU ZPROSTŘEDKOVATELE

CELKEM	325,4	315,8	326,9	336,7	347,0
Společnosti finančního leasingu	227,5	218,1	224,8	231,2	239,2
Společnosti ostatního úvěrování	75,9	77,3	80,5	84,0	88,8
Faktoringové a forfaitingové společnosti	22,0	20,4	21,6	21,5	19,1
z toho Nefinanční podniky	173,6	175,3	179,4	188,5	193,0
Společnosti finančního leasingu	147,0	149,7	153,1	162,0	168,2
Společnosti ostatního úvěrování	4,7	5,2	4,7	5,1	5,7
Faktoringové a forfaitingové společnosti	22,0	20,4	21,6	21,5	19,1
z toho Domácnosti	149,1	138,3	145,4	145,8	151,3
Společnosti finančního leasingu	78,8	66,9	70,4	67,9	69,6
Společnosti ostatního úvěrování	70,2	71,4	75,1	77,9	81,7
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): Prosinec 2008

Ke konci roku 2008 spravovaly fondy kolektivního investování majetek v hodnotě 88 mld. Kč. I ve čtvrtém čtvrtletí tak pokračoval pokles hodnoty spravovaného majetku. Hodnota majetku ve fondech se oproti předchozímu čtvrtletí snížila o 9,6 mld. Kč, což představuje pokles o 9,84 %. Oproti stejnému období roku 2007 došlo rovněž ke snížení hodnoty majetku fondů, a to o 22,3 mld. Kč, což znamená pokles o 20,22 %.

Největší pokles objemu za čtvrté čtvrtletí vykázaly akciové fondy, jejichž majetek klesl ze 13,1 mld. Kč na 9,6 mld. Kč, což představuje čtvrtletní pokles o 26,69 %. Pokles zaznamenaly rovněž fondy smíšené (z 41 mld. Kč na 36,6 mld. Kč) a fondy dluhopisové (z 38,7 mld. Kč na 35,9 mld. Kč). V meziročním srovnání vykázaly nejvýraznější úbytek v objemu akciové fondy, hodnota jejich majetku se snížila o 9,1 mld. Kč, což představuje meziroční pokles o 48,77 %. Čtvrtletní růst naopak zaznamenaly nemovitostní fondy (ze 4,7 mld. Kč na 5,9 mld. Kč). Meziročně se objem jejich majetku zvýšil o 3,6 mld. Kč, což představuje růst o 154,71 %.

Fondy kolektivního investování nejvíce investovaly do dluhových cenných papírů. Celkový objem nakupených dluhových cenných papírů ke konci roku 2008 činil 44,2 mld. Kč a dosahuje tak 50,23 % hodnoty vlastního kapitálu fondů. Oproti předchozímu čtvrtletí se podíl dluhových cenných papírů na vlastním kapitálu zvýšil o 5,14 pb. Meziročně se zvýšil podíl nakupených dluhových cenných papírů na vlastním kapitálu o 12,6 pb. Naopak fondy snižovaly podíl majetkových cenných papírů ve svém portfoliu. Objem majetkových cenných se čtvrtletně snížil o 9 mld. Kč, což znamená pokles o 22,45 %.

Na území České republiky působilo ke konci třetího čtvrtletí 134 rezidentských fondů kolektivního investování. Z toho bylo 27 akciových fondů, 26 dluhopisových fondů, 56 smíšených fondů a 25 nemovitostních fondů.

Komentář ke čtvrtletní agregované rozvaze zprostředkovatelů financování aktiv¹⁾ (Tabulka 13 a 14): Prosinec 2008

K 31.12.2008 činila celková bilanční suma zprostředkovatelů financování aktiv 441,5 mld. Kč. Oproti minulému čtvrtletí se bilanční suma zvýšila o 13,2 mld. Kč, což představuje čtvrtletní nárůst o 3,07 %. Meziročně se bilanční suma zvýšila o 29,3 mld. Kč, tj. o 7,09 %. Nejvíce se na tomto růstu podílely společnosti poskytující finanční leasing, které mají rovněž největší podíl na celkové bilanční sumě a to ve výši 304,7 mld. Kč. Společnosti ostatního úvěrování se podílely na celkové bilanční sumě částkou 111,8 mld. Kč a společnosti zabývající se faktoringem a forfaitingem částkou 25 mld. Kč.

Největší položku aktiv tvořily poskytnuté půjčky v hodnotě 351,8 mld. Kč. Poskytnuté půjčky zaznamenaly v posledním čtvrtletí roku 2008 nárůst o 10,8 mld. Kč, tj. o 3,16 % oproti předchozímu období. Meziročně poskytnuté půjčky vzrostly o 21 mld. Kč, což znamená meziroční nárůst o 6,35 %. Naprostá většina tj. 98,64 % objemu půjček byla poskytnuta rezidentským subjektům. Stav krátkodobých půjček byl ke konci posledního čtvrtletí 103,6 mld. Kč. Krátkodobé půjčky tak činily 23,47 % celkový aktiv. Poskytnuté dlouhodobé půjčky činily 248,2 mld. Kč, což je 56,22 % celkových aktiv.

Největší část poskytnutých půjček rezidentům tvořily půjčky nefinančním podnikům v hodnotě 193 mld. Kč, což představuje 55,62 % objemu půjček poskytnutých rezidentům. Ve srovnání s předcházejícím čtvrtletím vzrostly půjčky nefinančním podnikům o 4,4 mld. Kč, což znamená růst o 2,35 %. Meziročně vzrostla hodnota půjček poskytnutých nefinančním podnikům o 19,4 mld. Kč, tj. 11,18 %. 168,2 mld. Kč bylo poskytnuto společnostmi zabývající se finančním leasingem, 5,7 mld. Kč společnostmi ostatního úvěrování a 19,1 mld. Kč faktoringovými a forfaitingovými společnostmi. Z převážné části jsou tyto půjčky tvořeny úvěry s původní dobou splatnosti do 1 roku do 5 let, které dosáhly výše 111,3 mld. Kč.

Druhou největší skupinou poskytnutých půjček rezidentům tvoří půjčky domácnostem v hodnotě 151,3 mld. Kč, které oproti minulému čtvrtletí vzrostly o 5,5 mld. Kč, což představuje čtvrtletní růst o 3,77 %. Největší část půjček domácnostem byla poskytnuta na spotřebu a to ve výši 134,4 mld. Kč, což činí 88,85 % z celkové hodnoty půjček poskytnutých domácnostem. Meziročně se hodnota poskytnutých půjček domácnostem zvýšila o 2,2 mld. Kč, tj. 1,49 %. Poskytnuté půjčky domácnostem tvoří 43 % hodnoty půjček poskytnutých rezidentům. 69,6 mld. Kč bylo poskytnuto společnostmi finančního leasingu a 81,7 mld. Kč společnostmi ostatního úvěrování. Největší část půjček domácnostem tvořily úvěry s původní dobou splatnosti od 1 roku do 5 let v hodnotě 90,2 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 a S.124), 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 a fondy fondů* – fondy, které trvale investují na akciovém trhu minimálně 66% aktiv (tj. do akcií a instrumentů nesoucích riziko akcií) a/nebo fondy které trvale investují minimálně 66% aktiv do podílových listů a akcií fondů. Akciové fondy zahrnují i indexové fondy a garantované fondy vázané na akciové indexy.
2. *dluhopisové fondy* – fondy, které trvale investují na trhu dluhopisů. Doplnkové investování do akcií je možné, ale podíl akcií nesmí překročit 10% aktiv fondu. Dluhopisové fondy zahrnují i indexové a garantované fondy vázané na obligační indexy.
3. *smíšené fondy* – fondy investující do různých aktiv (akcií a dluhopisů) na různých trzích. Limity pro podíl akcií či dluhopisů nejsou stanoveny.

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 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 v ocenění 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