

MĚNOVÁ STATISTIKA – ČERVEN

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

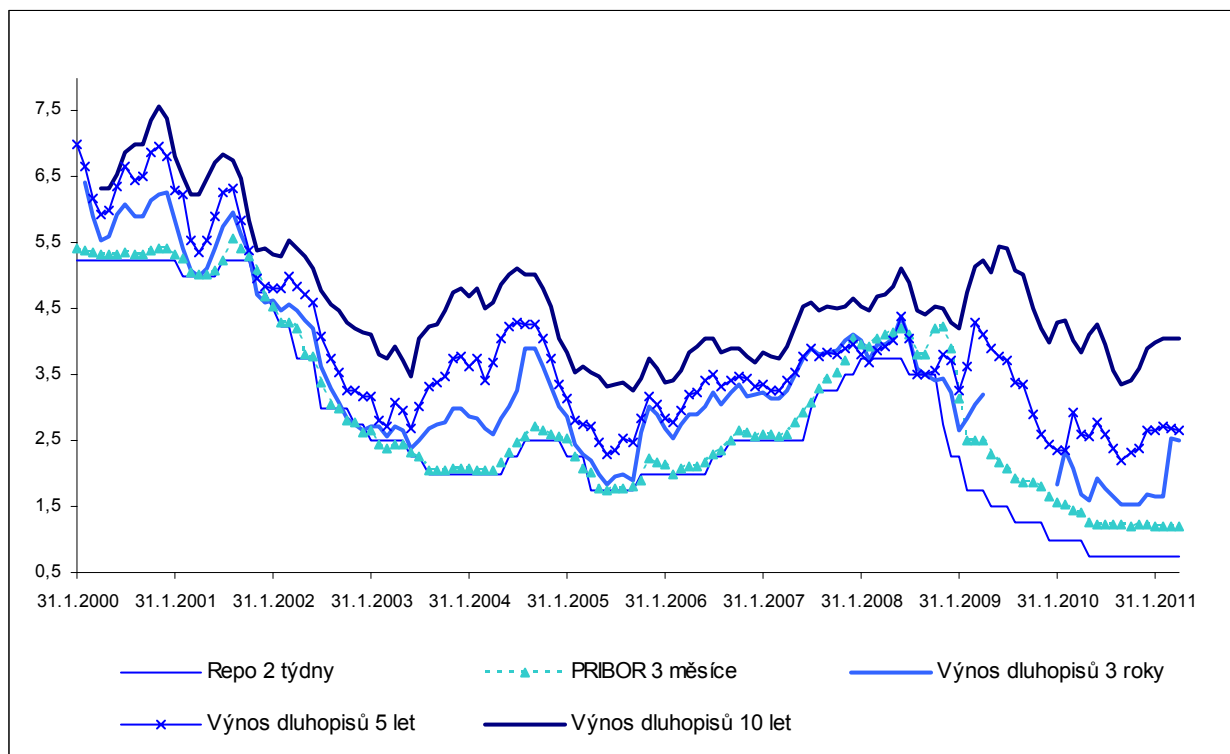
	ČNB			ECB od 13.4.2011
	od 7.8.2009	od 17.12.2009	od 7.5.2010	
Repo 2 týdny	1,25	1,00	0,75	1,25
Diskontní sazba	0,25	0,25	0,25	0,50
Lombardní sazba	2,25	2,00	1,75	2,00

TABULKA 2 - ÚROKOVÉ SAZBY FINANČNÍCH TRHŮ

Měsíční průměr	2010 duben		2011					
			únor		březen		duben	
	ČR	Eurozóna	ČR	Eurozóna	ČR	Eurozóna	ČR	Eurozóna
Peněžní trh								
CZEONIA/EONIA								
Overnight	0,93	0,35	0,60	0,71	0,59	0,66	0,57	0,99
PRIBOR/EURIBOR								
1 měsíc	1,21	0,40	1,00	0,89	0,98	0,90	0,98	1,13
3 měsíce	1,42	0,64	1,21	1,09	1,21	1,18	1,21	1,32
6 měsíců	1,67	0,95	1,57	1,35	1,56	1,48	1,57	1,62
1 rok	1,94	1,22	1,80	1,71	1,82	1,92	1,83	2,09
Kapitálový trh								
Výnosy dluhopisů								
3 roky	1,68	1,97	1,65	3,19	2,52	3,71	2,50	4,06
5 let	2,58	2,70	2,71	3,94	2,68	3,98	2,66	4,25
10 let (Maastricht)	3,84	4,17	4,05	4,48	4,05	4,49	4,05	4,66

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): DUBEN 2011

Základní úrokové sazby

2T Repo sazba ČNB je od 7. května 2010 přenastavena na hodnotu 0,75 %, základní úroková sazba ECB je od 13. dubna 2011 přenastavena na hodnotu 1,25 %; rozdíl základních sazeb ČNB a ECB ke konci měsíce května činí 0,50 procentních bodů.

Úrokové sazby finančních trhů

Úrokové sazby na trhu mezibankovních depozit v ČR se v dubnu oproti předchozímu měsíci prakticky nezměnily. Naproti tomu všechny sledované sazby v eurozóně vzrostly. Největší růst (o 0,33 procentního bodu) zaznamenala sazba EONIA. 3M PRIBOR dosáhl v dubnu stejné hodnoty jako v předešlých dvou měsících, tedy 1,21 %, a 3M EURIBOR hodnoty 1,32 % (v březnu 1,18 %).

V dubnu ve srovnání s předchozím měsícem výnosy dluhopisů na kapitálovém trhu v ČR se téměř nezměnily. Naproti tomu dluhopisy v eurozóně zaznamenaly pokračující růst ve výnosech, největší růst (o 0,35 procentního bodu) byl evidován u dluhopisu eurozóny se splatností 3Y. Výnos 10-ti letého dluhopisu ČR v měsíci dubnu dosáhl stejné hodnoty jako v předešlých dvou měsících, tedy 4,05 %, výnos 10-ti letého dluhopisu eurozóny činil 4,66 % (v březnu 4,49 %).

TABULKA 3 - ZÁKLADNÍ MĚNOVÉ INDIKÁTORY

v mld. Kč, není-li uvedeno jinak

	2010 duben			2011								
				únor			březen			duben		
	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	1 796,2	-8,7	6,9	2 034,5	11,7	8,4	2 027,4	-7,5	6,2	2 041,3	17,0	7,6
M3 ¹⁾	2 727,2	43,8	0,6	2 738,3	0,7	1,0	2 717,4	-21,4	-0,5	2 754,7	41,5	-0,6
Úvěry soukromému sektoru ²⁾	1 895,5	0,7	0,7	1 968,7	3,3	5,0	1 976,9	7,6	5,3	1 991,8	17,9	6,2
Čistá zahraniční aktiva ³⁾	1 079,1	48,0	5,1	978,6	-9,8	0,4	939,2	-35,0	-4,7	905,9	-13,1	-10,3

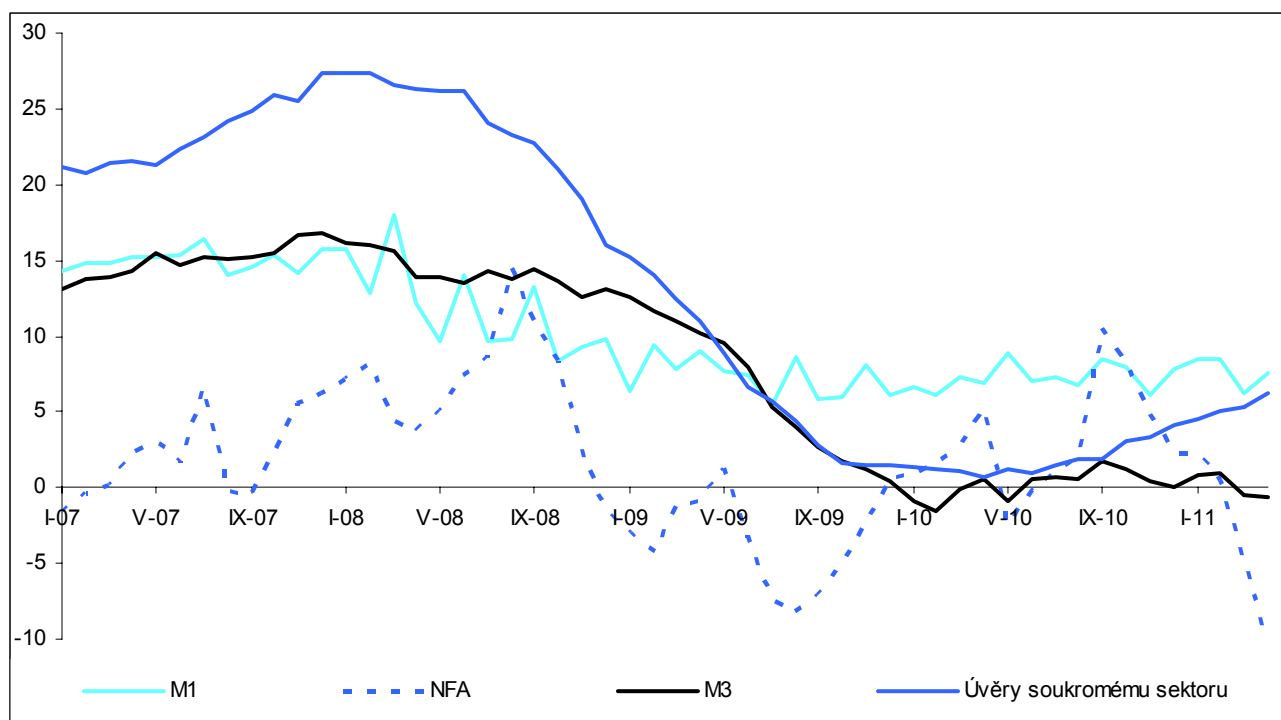
¹⁾ Peněžní agregáty zahrnují měnová pasiva MFI vůči non-MFI rezidentům kromě centrální vlády. M1 je suma oběživa a jednodenních vkladů; M2 je suma M1, vkladů s dohodnutou splatností do dvou let a vkladů s výpovědní lhůtou do třech měsíců; a M3 je suma M2, repo operací, akcií/podílových listů fondů peněžního 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 duben			2011								
				únor			březen			duben		
	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)	2 727,2	43,8	0,6	2 738,3	0,7	1,0	2 717,4	-21,4	-0,5	2 754,7	41,5	-0,6
(1.1) Oběživo	353,2	1,5	-2,0	357,5	1,4	0,9	358,1	0,6	1,8	361,7	3,6	2,4
(1.2) Jednodenní vklady	1 443,0	-10,2	9,3	1 677,0	10,3	10,2	1 669,3	-8,0	7,2	1 679,5	13,4	8,8
(1.3) M1 (položky 1.1 a 1.2)	1 796,2	-8,7	6,9	2 034,5	11,7	8,4	2 027,4	-7,5	6,2	2 041,3	17,0	7,6
(1.4) Vklady s dohodnutou splatností do 2 let	479,1	46,2	-13,5	349,7	-6,5	-21,1	346,0	-3,9	-19,5	362,9	18,0	-23,4
(1.5) Vklady s výpovědní lhůtou do 3 měsíců	383,1	3,7	-6,9	303,3	-2,7	-6,8	300,5	-2,9	-7,1	299,7	-0,7	-8,2
(1.6) Krátkodobé vklady (položky 1.4 a 1.5)	862,2	49,8	-10,7	653,1	-9,2	-15,0	646,5	-6,8	-14,2	662,6	17,3	-17,0
(1.7) M2 (položky 1.3 a 1.6)	2 658,4	41,1	0,5	2 687,6	2,5	1,5	2 673,8	-14,3	0,4	2 703,9	34,3	0,1
(1.8) Repo operace ²⁾	23,8	2,9	-	12,1	-1,4	-	5,7	-6,3	-	11,9	6,2	-
(1.9) Akcie/podílové listy fondů peněžního trhu ²⁾	42,9	-0,2	-	37,2	-0,9	-	36,3	-0,9	-	35,6	-0,7	-
(1.10) Dluhové cenné papíry do 2let ²⁾	2,1	0,0	-	1,5	0,4	-	1,6	0,0	-	3,3	1,7	-
(1.11) Obchodovatelné nástroje (položky 1.8,1.9 a 1.10)	68,9	2,7	4,9	50,8	-1,8	-17,8	43,6	-7,1	-33,8	50,8	7,3	-25,9
PROTIPOLOŽKY M3												
MFI pasiva												
(2) Vklady od centrální vlády	219,0	-41,3	-20,4	276,5	-9,1	10,3	292,3	15,4	13,1	234,5	-57,1	8,2
(3) Dlouhodobější finanční pasiva MFI od ostatních rezid. (pol. 3.1 až 3.4)	677,1	10,4	31,5	674,9	19,0	22,9	685,0	14,5	22,6	668,5	0,8	20,8
(3.1) Vklady s dohodnutou splatností nad 2 roky	176,7	8,3	53,4	217,7	4,6	32,6	221,6	3,8	31,6	228,4	6,9	29,4
(3.2) Vklady s výpovědní lhůtou nad 3 měsíce	106,4	1,8	54,9	47,8	-0,6	-0,6	47,0	-0,7	-3,6	46,6	-0,4	-6,1
(3.3) Emitované dluhové cenné papíry nad 2 roky	94,9	5,9	8,8	104,0	4,2	20,6	106,3	3,1	23,1	105,3	-1,0	14,4
(3.4) Kapitál a rezervy	299,0	-5,6	22,6	305,4	10,9	21,3	310,1	8,3	21,0	288,2	-4,7	21,4
MFI aktiva												
(4) Úvěry rezidentům a nakoupené CP (pol. 4.1 a 4.2)	2 537,1	-7,3	3,4	2 691,3	25,2	7,6	2 720,3	28,5	7,9	2 717,4	0,0	8,2
(4.1) Úvěry vládě a nakoupené CP	596,4	-4,2	14,3	670,4	20,9	15,9	689,6	19,2	15,6	672,9	-16,8	13,6
(4.2) Úvěry soukromému sektoru a nakoupené CP	1 940,7	-3,0	0,5	2 020,8	4,3	5,2	2 030,7	9,3	5,6	2 044,5	16,7	6,6
(5) Čistá zahraniční aktiva	1 079,1	48,0	5,1	978,6	-9,8	0,4	939,2	-35,0	-4,7	905,9	-13,1	-10,3
(6) Ostatní protipoložky M3 (=M3+položky 2,3 - položky 4.5) ²⁾	7,1	-27,7	-	20,0	-4,8	-	35,2	15,0	-	34,4	-1,6	-

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 duben		2011					
			únor		březen		duben	
	Stav	Měsíční transakce ²⁾	Stav	Měsíční transakce ²⁾	Stav	Měsíční transakce ²⁾	Stav	Měsíční transakce ²⁾
(1) Jednodenní vklady	1 452,2	33,3	1 666,2	7,4	1 677,0	10,3	1 669,1	-8,2
(1.1) Ostatní vláda (bez centrální)	142,5	14,5	129,4	18,9	136,3	6,9	124,3	-12,0
(1.2) Ostatní finanční zprostředkovatelé ³⁾	30,1	3,4	29,4	3,1	28,9	-0,6	27,8	-1,1
(1.3) Pojišťovny a penzijní fondy	12,6	4,4	13,6	6,8	15,6	2,0	11,0	-4,6
(1.4) Nefinanční podniky	436,9	13,4	493,9	-37,8	490,3	-4,0	492,1	1,4
(1.5) Domácnosti ⁴⁾	830,1	-2,4	999,8	16,4	1 005,9	6,0	1 013,9	8,1
(2) M2-M1 (ostatní krátkodobé vklady)	811,5	-16,4	662,1	-22,0	653,1	-9,2	646,2	-7,0
(2.1) Ostatní vláda (bez centrální)	34,9	1,3	22,6	-0,3	24,4	1,8	23,9	-0,5
(2.2) Ostatní finanční zprostředkovatelé ³⁾	20,2	0,8	17,4	-2,0	17,6	0,3	17,5	-0,2
(2.3) Pojišťovny a penzijní fondy	28,9	-5,7	27,3	-7,4	27,0	-0,3	26,2	-0,8
(2.4) Nefinanční podniky	183,4	-5,5	138,1	-8,0	131,2	-7,0	129,1	-2,2
(2.5) Domácnosti ⁴⁾	544,2	-7,2	456,7	-4,3	452,9	-3,9	449,6	-3,2
(3) Repo operace (část M3-M2)	20,9	4,2	13,4	1,0	12,1	-1,4	5,7	-6,3
(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⁾	2,6	-0,7	6,0	-0,8	5,8	-0,2	2,6	-3,2
(3.3) Pojišťovny a penzijní fondy	16,2	5,0	5,9	1,9	4,9	-1,0	1,8	-3,1
(3.4) Nefinanční podniky	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0	-0,2	0,0	0,0
(3.5) Domácnosti ⁴⁾	2,1	-0,1	1,3	-0,1	1,3	0,0	1,3	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

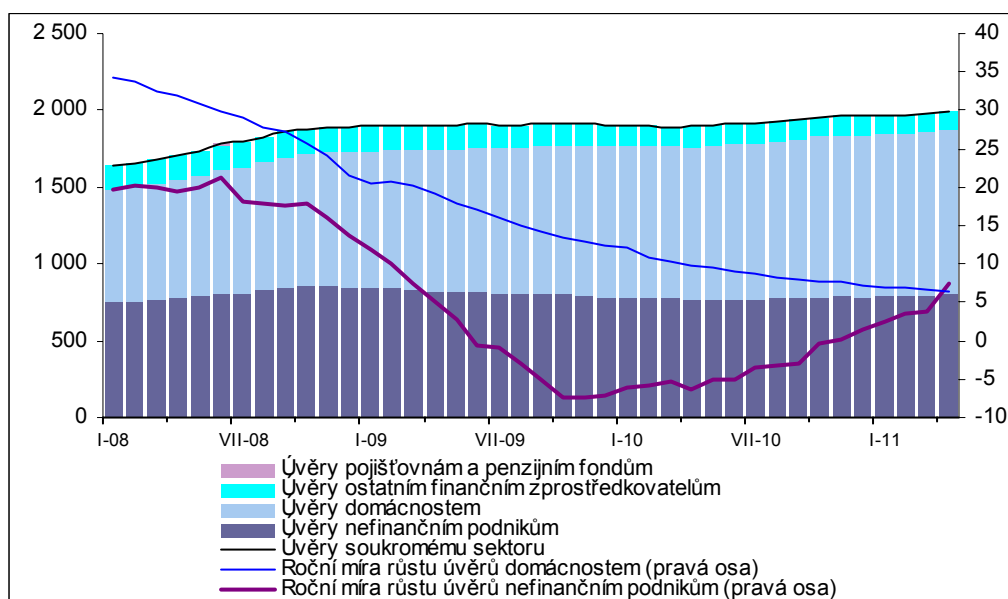
	2010 duben		2011					
			únor		březen		duben	
	Stav	Měsíční transakce ¹⁾	Stav	Měsíční transakce ¹⁾	Stav	Měsíční transakce ¹⁾	Stav	Měsíční transakce ¹⁾
(1) Úvěry nefinančním podnikům	764,1	-12,1	792,1	3,1	794,4	1,6	806,9	14,7
(1.1) Do 1 roku včetně	248,8	-8,9	249,0	1,8	250,1	1,1	259,6	10,2
(1.2) Od 1 do 5 let včetně	155,6	-7,0	146,2	-2,1	145,3	-1,1	143,3	-1,4
(1.3) Nad 5 let	359,7	3,7	396,9	3,4	399,0	1,6	403,9	6,0
(2) Úvěry domácnostem²⁾	997,9	4,8	1 059,0	2,1	1 064,0	5,2	1 066,2	2,7
(2.1) Na spotřebu	187,8	0,1	200,1	-0,1	201,0	1,1	200,1	-0,6
(2.2) Na bydlení	700,8	4,3	742,6	2,0	740,1	2,6	743,7	3,6
(2.3) Ostatní	109,2	0,5	116,4	0,2	122,8	1,5	122,4	-0,3
(3) Úvěry ostatním finančním zprostředkovatelům³⁾	133,2	8,0	117,4	-1,7	118,3	0,8	118,2	0,2
(4) Úvěry pojišťovnám a penzijním fondům	0,3	0,1	0,2	-0,1	0,2	0,0	0,6	0,3

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 (%)

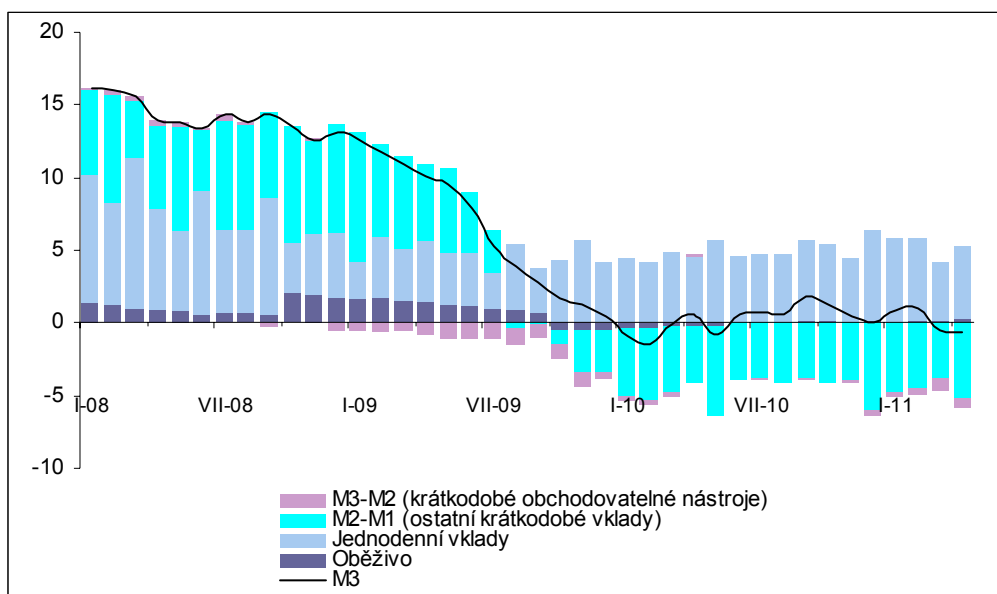


TABULKA 7 - PŘÍSPĚVKY K ROČNÍ MÍŘE RŮSTU¹⁾ M3

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

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

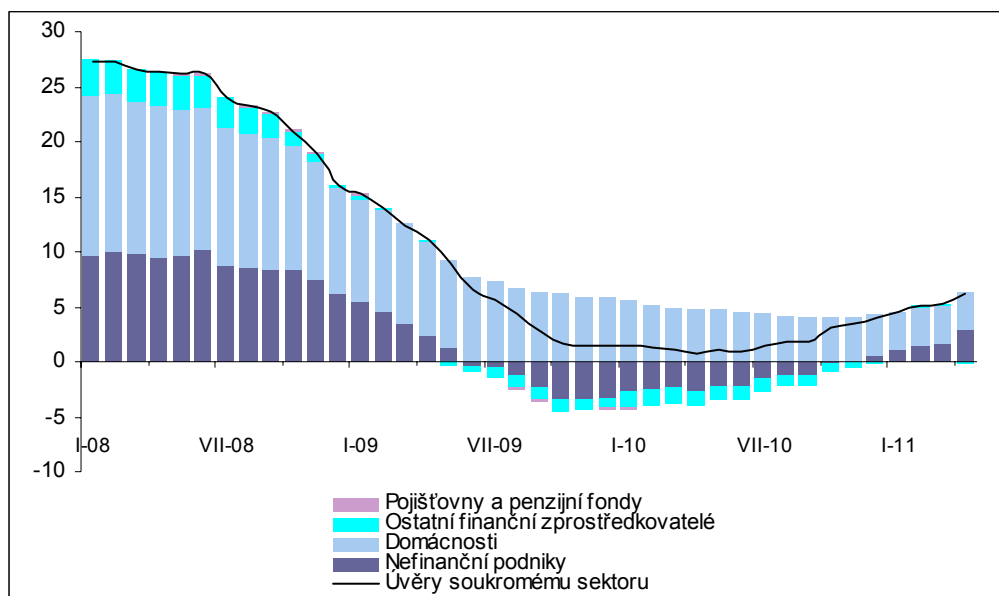
	2010 duben	2011		
		únor	březen	duben
	p.b.	p.b.	p.b.	p.b.
Nefinanční podniky	-2,7	1,4	1,6	3,0
Domácnosti ²⁾	4,6	3,6	3,6	3,4
Ostatní finanční zprostředkovatelé ³⁾	-1,3	0,0	0,2	-0,2
Pojišťovny a penzijní fondy	0,0	0,0	0,0	0,0
Úvěry soukromému sektoru ⁴⁾	0,7	5,0	5,3	6,2

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.

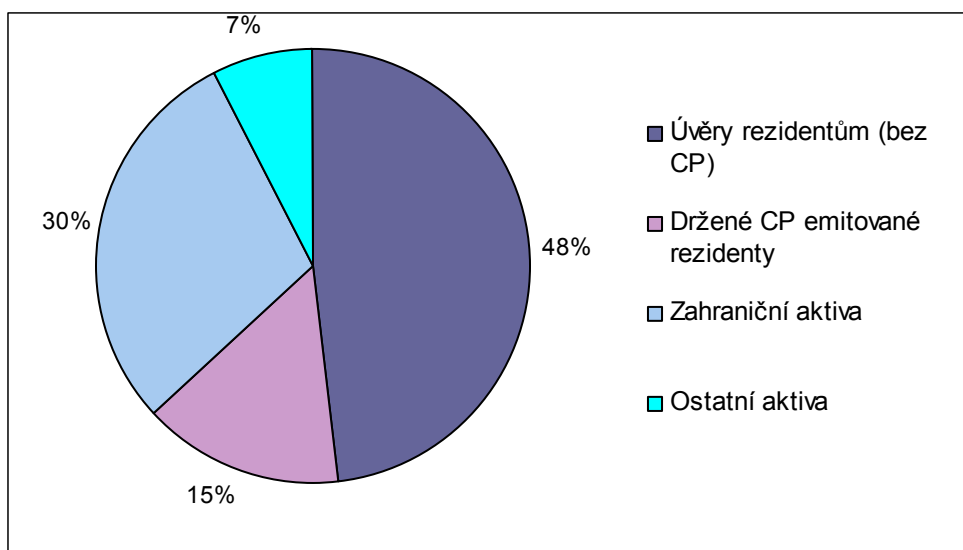
⁴⁾ Soukromý sektor je tvořen všemi institucionálními sektory kromě sektoru vlády (S.13) a sektoru měnových finančních institucí (S.121 a S.122) podle klasifikace ESA95.

Příspěvky k roční míře růstu úvěrů soukromému sektoru (%)

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

v mld. Kč

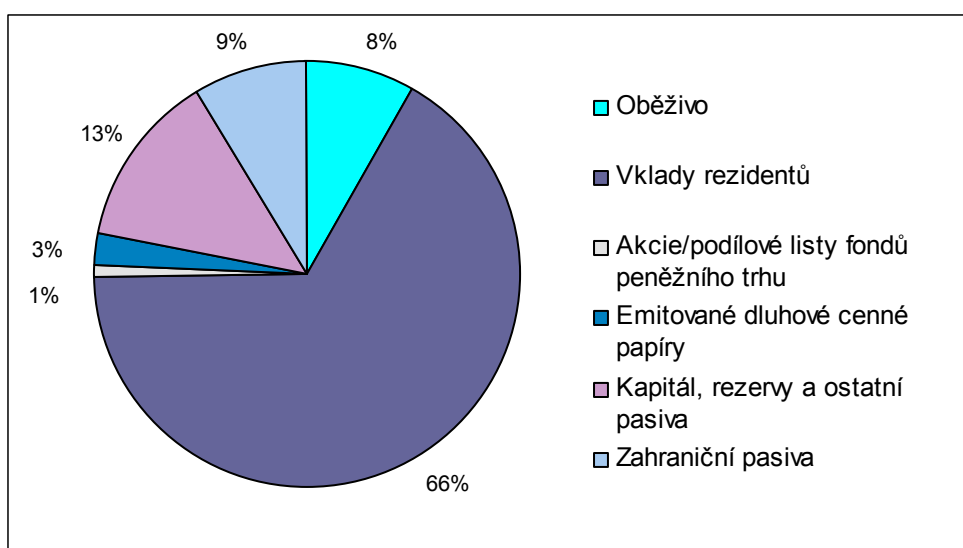
	MFI			Konsolidovaná rozhava MFI
	ČNB	Úvěrové instituce	Fondy peněžního trhu	
(1) AKTIVA CELKEM	741,3	4 406,4	40,9	4 309,3
(1.1) Úvěry rezidentům (bez CP)	3,6	2 675,6	10,9	2 066,7
MFI	0,0	612,5	10,9	-
Vládní instituce	0,0	74,8	0,0	74,8
Ostatní rezidenti	3,6	1 988,2	0,0	1 991,8
(1.2) Držené CP jiné než akcie emitované rezidenty	0,0	785,3	17,9	607,3
MFI	0,0	193,7	2,2	-
Vládní instituce	0,0	583,4	14,7	598,1
Ostatní rezidenti	0,0	8,2	1,0	9,2
(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	75,3	0,0	43,5
MFI	0,0	31,8	0,0	-
Ostatní rezidenti	0,0	43,5	0,0	43,5
(1.5) Zahraniční aktiva	720,0	541,1	11,8	1 272,9
(1.6) Stálá aktiva	11,1	111,8	0,0	122,9
(1.7) Ostatní aktiva	6,6	217,3	0,3	196,1

Konsolidovaná rozvaha MFI - aktiva

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

v mld. Kč

	MFI			Konsolidovaná rozvaha MFI
	ČNB	Úvěrové instituce	Fondy peněžního trhu	
(2) PASIVA CELKEM	741,3	4 406,4	40,9	4 309,3
(2.1) Oběživo	389,8	-	-	361,7
(2.2) Vklady rezidentů	486,7	2 993,0	0,0	2 863,6
MFI	415,7	200,5	0,0	-
Centrální vláda	67,2	167,2	0,0	234,5
Ostatní vláda/ostatní rezidenti	3,9	2 625,3	0,0	2 629,1
(2.3) Akcie/podílové listy fondů peněžního trhu	-	-	35,6	35,6
(2.4) Emitované dluhové cenné papíry	0,0	304,5	0,0	108,6
(2.5) Kapitál a rezervy	-179,8	499,8	0,0	288,2
(2.6) Zahraniční pasiva	2,9	359,2	4,9	367,0
(2.7) Ostatní pasiva	41,7	249,9	0,4	291,9
(2.8) Přebytek mezibankovních závazků	-	-	-	-7,3

Konsolidovaná rozvaha MFI - pasiva

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

Roční míra růstu peněžního agregátu M3 nabývala po fluktuacích kolem nulové hodnoty zaznamenaných v prvním pololetí loňského roku od června pouze kladných hodnot. Ve dvou posledních sledovaných obdobích však dochází k poklesu roční míry růstu M3 do záporných hodnot. V dubnu tato míra činila -0,6 %.

Vlivem finančních transakcí vzrostl peněžní agregát M3 meziměsíčně o 41,5 mld. Kč (v meziročním srovnání klesl o 15,7 mld. Kč) a dosáhl hodnoty 2754,7 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 dubnu 4,9 procentního bodu, příspěvek ostatních krátkodobých vkladů -5,2 procentního bodu. (Tabulka 7).

Nárůst roční míry růstu jednodenních vkladů ze 7,2 % v březnu na 8,8 % v dubnu měl dopad i na zvýšení roční míry růstu M1 na 7,6 % (v březnu činila 6,2 %). Meziměsíčně jednodenní vklady vzrostly vlivem finančních transakcí o 13,4 mld. Kč, tj. o 0,8 %. V rámci jednodenních vkladů byl zaznamenán nárůst u vkladů ostatní vlády (o 6,1 %, tj. o 7,5 mld. Kč) a vkladů domácností (o 1,8 %, tj. o 18,1 mld. Kč). Pokles oproti tomu nastal u vkladů u sektoru pojišťoven a penzijních fondů (o 27,3 %, tj. o 3,0 mld. Kč) a vkladů sektoru nefinančních podniků (o 1,9 %, tj. o 9,2 mld. Kč). Došlo i k nepatrnému poklesu vkladů sektoru ostatních finančních zprostředkovatelů (o 0,2 %).

Roční míra růstu oběživa, která v březnu dosáhla 1,8 %, vzrostla v dubnu na 2,4 %. Meziměsíčně se oběživo zvýšilo o 1,0 % a dosáhlo hodnoty 361,7 mld. Kč.

Ostatní krátkodobé vklady (bez jednodenních) meziměsíčně vzrostly vlivem finančních transakcí o 17,3 mld. Kč, tj. o 2,7 %. Roční míra růstu těchto vkladů klesla v dubnu na -17,0 %, v březnu činila -14,2 %. 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 3,9 procentního bodu a dosáhla hodnoty -23,4 %. U roční míry růstu vkladů s výpovědní lhůtou do 3 měsíců dochází k poklesu z březnových -7,1 % na -8,2 % v měsíci dubnu.

V rámci ostatních krátkodobých vkladů byl zaznamenán nejvyšší meziměsíční nárůst u vkladů pojišťoven a penzijních fondů (o 42,7 %, tj. o 11,2 mld. Kč). Dále vzrostly i vklady nefinančních podniků (o 6,6 %, tj. o 8,5 mld. Kč) a vklady ostatních finančních zprostředkovatelů (o 5,5 %, tj. o 1,0 mld. Kč). Naproti tomu klesly vklady ostatní vlády (o 3,3 %, tj. o 0,8 mld. Kč) a vklady domácností (o 0,6 %, tj. o 2,5 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 16,6 % na 50,8 mld. Kč (v březnu 43,6 mld. Kč). Roční míra růstu obchodovatelných nástrojů vzrostla o 7,9 procentního bodu a dosáhla hodnoty -25,9 % (v březnu -33,8 %).

Hlavní protipoložky M3

Roční míra růstu úvěrů poskytnutých soukromému sektoru, které představují nejvýznamnější protipoložku M3, dosáhla v dubnu 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 nabývá kladných hodnot a neustále klesá a v dubnu dosáhla hodnoty 6,5 %, u úvěrů sektoru nefinančních podniků se sice roční míra růstu od poloviny roku 2009 pohybovala v záporných hodnotách, ale v průběhu posledních deseti měsíců dochází k jejímu postupnému nárůstu. Od listopadu 2010 je tato míra dokonce v kladných hodnotách a v dubnu činila 7,4 %.

Roční míra růstu úvěrů poskytnutých vládnímu sektoru a nakoupených cenných papírů v dubnu klesla na 13,6 % (v březnu 15,6 %).

U čistých zahraničních aktiv došlo ke konci dubna k poklesu roční míry růstu na -10,3 % (z -4,7 % v březnu). Roční míra růstu dlouhodobějších finančních pasiv klesla, a to z 22,6 % v březnu na 20,8 % v dubnu. Roční míra růstu vkladů od centrální vlády se v dubnu snížila na 8,2 % (z 13,1 % v březnu).

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 duben		2011					
	Sazba (% p.a.)	Objem (mld. Kč)	únor		březen		duben	
			Sazba (% p.a.)	Objem (mld. Kč)	Sazba (% p.a.)	Objem (mld. Kč)	Sazba (% p.a.)	Objem (mld. Kč)
(1) Vklady domácností²⁾	1,11	1279,3	1,06	1322,7	1,06	1328,6	1,04	1343,8
(1.1) Jednodenní	0,64	813,9	0,71	970,5	0,72	978,5	0,70	996,4
(1.2) S dohodnutou splatností	0,98	23,4	0,96	15,0	1,03	16,5	1,03	15,1
Z toho: Do 2 let včetně	0,92	22,3	0,85	13,2	0,87	13,9	0,82	13,1
(1.3) S výpovědní lhůtou ³⁾	1,95	482,0	2,04	349,5	2,04	345,7	2,05	344,7
(1.3.1) Do 3 měsíců včetně	2,15	376,1	2,23	302,4	2,23	299,3	2,22	298,7
(1.3.2) Nad 3 měsíce	1,20	105,8	0,88	47,2	0,88	46,4	0,88	46,0
(2) Vklady nefinančních podniků⁴⁾	0,56	545,7	0,40	486,7	0,42	497,9	0,43	477,0
(2.1) Jednodenní	0,39	333,2	0,37	386,1	0,38	389,8	0,39	377,9
(2.2) S dohodnutou splatností	0,73	184,3	0,52	99,2	0,55	106,6	0,58	97,8
Z toho: Do 2 let včetně	0,73	184,3	0,52	99,0	0,55	106,5	0,55	96,7
(3) Úvěry domácnostem²⁾	13,98	53,1	15,25	56,7	14,33	63,8	14,32	61,9
(3.1) Přecherpaní bankovních účtů ⁵⁾	17,57	34,5	18,35	41,2	18,40	41,6	18,37	40,9
(3.2) Na spotřebu	14,42	3,8	14,51	3,5	14,24	4,7	13,94	4,0
(3.3) Na bydlení	5,29	12,0	4,55	9,5	4,52	14,1	4,49	14,0
Z toho: Hypoteční úvěry ⁶⁾	5,31	6,8	4,42	6,0	4,35	9,6	4,32	9,0
Stavební spoření	5,14	4,1	4,88	2,1	4,85	3,3	4,78	3,2
(3.4) Ostatní	6,22	2,8	5,83	2,4	5,53	3,4	5,55	3,0
(4) Úvěry nefinančním podnikům	4,16	139,6	3,71	138,0	3,66	148,2	3,67	133,5
(4.1) Přecherpaní bankovních účtů ⁵⁾	4,56	88,2	4,02	93,1	4,07	93,7	3,97	99,1
(4.2) Ostatní s objemem do 30 mil. Kč	3,96	11,0	3,79	9,1	3,92	10,1	4,20	8,4
Z toho: Fixace ⁷⁾ do 1 roku včetně	3,77	10,0	3,66	8,5	3,79	9,4	4,11	7,5
(4.3) Ostatní s objemem nad 30 mil. Kč	3,33	40,4	2,88	35,8	2,73	44,3	2,35	26,0
Z toho: Fixace ⁷⁾ do 1 roku včetně	3,24	35,6	2,85	35,4	2,72	44,2	2,34	26,0
(5) RPSN⁸⁾ - úvěry domácnostem	7,91	15,7	8,09	13,1	7,72	18,8	7,29	18,1
(5.1) Na spotřebu	15,48	3,8	16,96	3,5	16,51	4,7	16,11	4,0
(5.2) Na bydlení	5,52	12,0	4,79	9,5	4,80	14,1	4,74	14,0

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⁾ Přecherpaní 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⁾

	2010 duben		2011					
	Sazba (% p.a.)	Objem (mld. Kč)	únor		březen		duben	
			Sazba (% p.a.)	Objem (mld. Kč)	Sazba (% p.a.)	Objem (mld. Kč)	Sazba (% p.a.)	Objem (mld. Kč)
(1) Vklady domácností²⁾³⁾	1,28	1593,1	1,21	1645,2	1,20	1653,0	1,19	1673,2
(1.1) S dohodnutou splatností	1,97	323,7	1,81	325,4	1,81	328,9	1,81	332,4
(1.1.1) Do 2 let včetně	1,75	160,6	1,45	123,5	1,44	123,2	1,44	121,5
(1.1.2) Nad 2 roky	2,18	163,1	2,03	201,9	2,03	205,7	2,03	210,9
(2) Vklady nefin. podniků³⁾	0,63	514,8	0,49	502,7	0,50	506,1	0,52	501,7
(2.2) S dohodnutou splatností	0,98	153,4	0,89	115,1	0,89	114,9	0,91	122,4
(2.2.1) Do 2 let včetně	0,94	149,1	0,84	110,3	0,84	110,0	0,84	116,2
(2.2.2) Nad 2 roky	2,34	4,4	2,01	4,8	2,10	4,9	2,12	6,2
(3) Úvěry domácnostem	6,97	996,4	6,95	1057,5	6,93	1061,8	6,90	1064,7
(3.1) Na bydlení	5,28	700,5	5,17	742,2	5,15	739,3	5,13	743,3
Z toho: Hypoteční úvěry	5,26	572,7	5,14	614,4	5,12	612,7	5,09	616,1
Stavební spoření	5,38	101,1	5,36	97,7	5,36	96,6	5,36	96,6
(3.2) Na spotřebu a ostatní ⁴⁾	11,17	296,0	11,41	315,3	11,30	322,5	11,27	321,4
(4) Úvěry nefin. podnikům	4,20	628,7	3,99	655,5	4,00	657,3	4,00	670,3
(4.1) Do 1 roku včetně	4,00	213,7	3,65	214,8	3,70	216,0	3,65	224,2
(4.2) Nad 1 do 5 let včetně	4,35	126,7	4,01	114,3	4,07	114,3	4,09	113,3
(4.3) Nad 5 let	4,28	288,3	4,19	326,4	4,17	327,0	4,19	332,8

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.

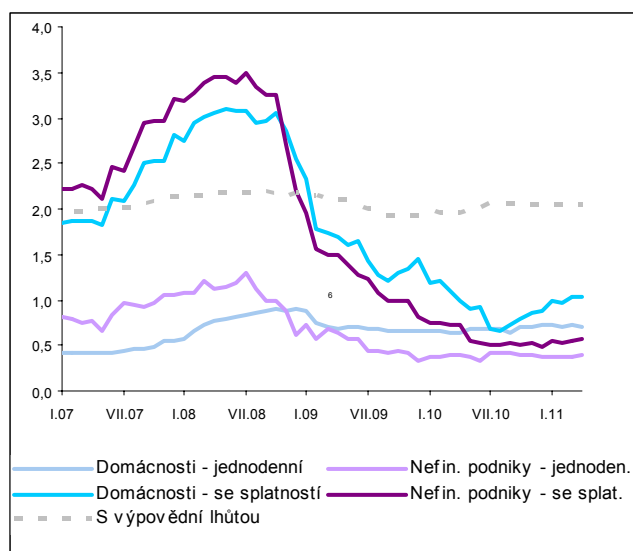
³⁾ Zahrnuje i jednodenní vklady a vklady s výpovědní lhůtou uvedené v tabulce 10. Pro tyto typy vkladů se stavy shodují s novými obchody.

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).

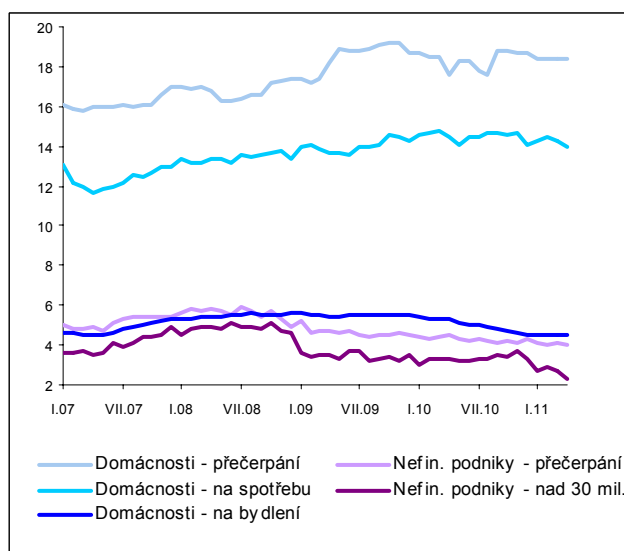
⁵⁾ Úvěry na spotřebu a ostatní zahrnují přečerpání bankovních účtů uvedené v tabulce 10.

ÚROKOVÉ SAZBY MĚNOVÝCH FINANČNÍCH INSTITUCÍ - NOVÉ OBCHODY

Nové obchody, vklady (v %)

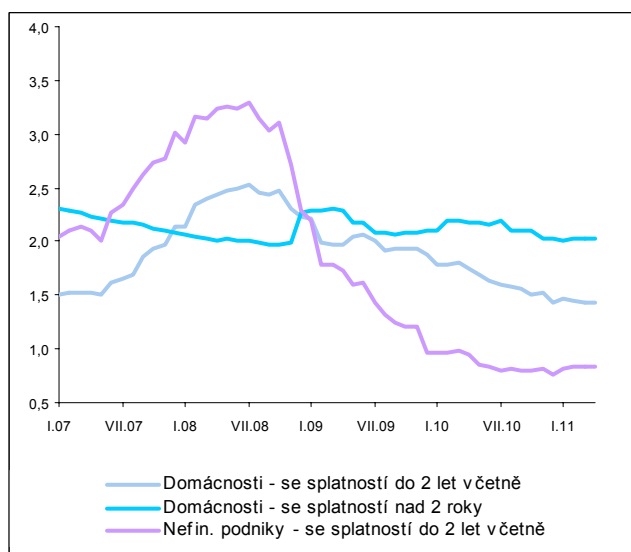


Nové obchody, úvěry (v %)

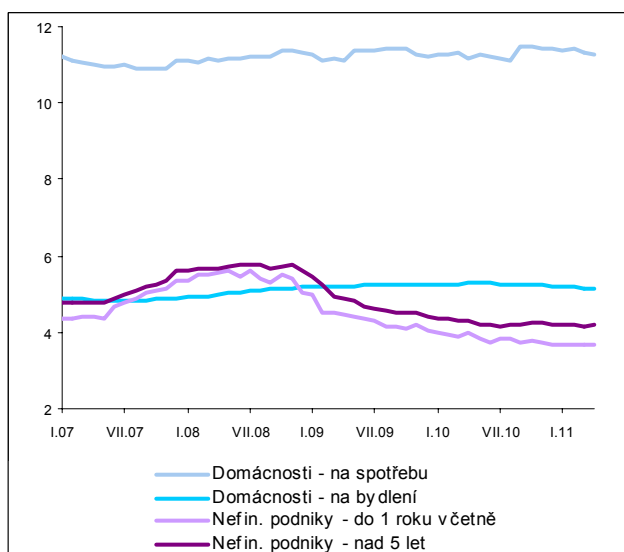


ÚROKOVÉ SAZBY MĚNOVÝCH FINANČNÍCH INSTITUCÍ - STAVY OBCHODŮ

Stavy obchodů, vklady (v %)



Stavy obchodů, úvěry (v %)



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

Úrokové sazby z nových obchodů

Úrokové sazby z nových vkladů domácností i nefinančních podniků zaznamenaly v dubnu jen nepatrnou změnu.

Průměrná úroková sazba z celkových nových vkladů domácností velmi mírně poklesla na 1,04 %. Také sazba z jednodenních vkladů nepatrně klesla na 0,70 %. Sazba z vkladů s dohodnutou splatností nezaznamenala oproti minulému měsíci změnu a zůstala na 1,03 %, sazba z vkladů s výpovědní lhůtou se držela téměř beze změny na 2,05 %.

Celková úroková sazba z nových vkladů nefinančních podniků nevykázala oproti minulému měsíci výrazný pohyb a dosáhla úrovně 0,43 %. Ani v případě jednodenních vkladů nedošlo k významnější změně, sazba zůstala na 0,39 %. Také sazba z vkladů s dohodnutou splatností do 2 let (jež se u tohoto sektoru podílejí na všech vkladech s dohodnutou splatností zpravidla 100 %) se držela na úrovni minulého měsíce, a to na 0,55 %.

Stejně tak u celkových sazeb z nových úvěrů poskytnutých domácnostem i nefinančním podnikům nedošlo v dubnu téměř ke změně.

Nové úvěry domácnostem byly úročeny srovnatelnou sazbou jako v březnu, a to 14,32 %. U přečerpání bankovních účtů zaznamenala úroková sazba snížení o 0,03 procentního bodu a zastavila se na 18,37 %. Úroková sazba z úvěrů na spotřebu se snížila o 0,30 procentního bodu na 13,94 %, v případě úvěrů na bydlení sazba lehce klesla o 0,03 procentního bodu na 4,49 %. Oproti tomu byly ostatní úvěry úročeny sazbou o 0,02 procentního bodu vyšší, a to 5,55 %.

U nových úvěrů nefinančním podnikům nedošlo téměř k žádné změně, sazba zůstala na 3,67 %. Sazba u přečerpání bankovních účtů klesla o 0,10 procentního bodu na 3,97 %. Sazba z ostatních úvěrů s objemem do 30 mil. Kč zaznamenala zvýšení o 0,28 procentního bodu na 4,20 %, naopak ostatní úvěry s objemem nad 30 mil. Kč byly úročeny sazbou o 0,38 procentního bodu nižší, a to 2,35 %.

Úrokové sazby ze stavů obchodů

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

Celkové vklady domácností byly úročeny sazbou 1,19 %. Sazba z jednodenních vkladů zůstala téměř na úrovni minulého období na 0,70 %, sazba z vkladů s výpovědní lhůtou na 2,05 % a také úroková sazba z vkladů s dohodnutou splatností nevykázala žádnou změnu a držela se na 1,81 %.

Celkové vklady nefinančních podniků byly úročeny sazbou 0,52 %. Sazba z jednodenních vkladů zůstala téměř na úrovni března na 0,39 % a úroková sazba z vkladů s dohodnutou splatností zaznamenala jen mírnou změnu na 0,91 %.

Stejně tak zaznamenaly v dubnu jen velmi malou změnu průměrné úrokové sazby ze zůstatků úvěrů domácnostem i nefinančním podnikům.

Celková úroková sazba z úvěrů domácnostem poklesla o 0,03 procentního bodu na 6,90 %. Sazba z úvěrů na bydlení zaznamenala snížení o 0,02 procentního bodu na 5,13 %, spotřebitelské a ostatní úvěry byly úročeny sazbou nepatrně nižší, a to 11,27 %.

Průměrná úroková sazba ze zůstatků úvěrů nefinančním podnikům stagnovala na 4,00 %. U úvěrů se splatností do 1 roku se sazba mírně snížila na 3,65 %, naopak ke zvýšení sazby došlo u splatnosti 1 - 5 let na 4,09 %, resp. u splatnosti nad 5 let na 4,19 %.

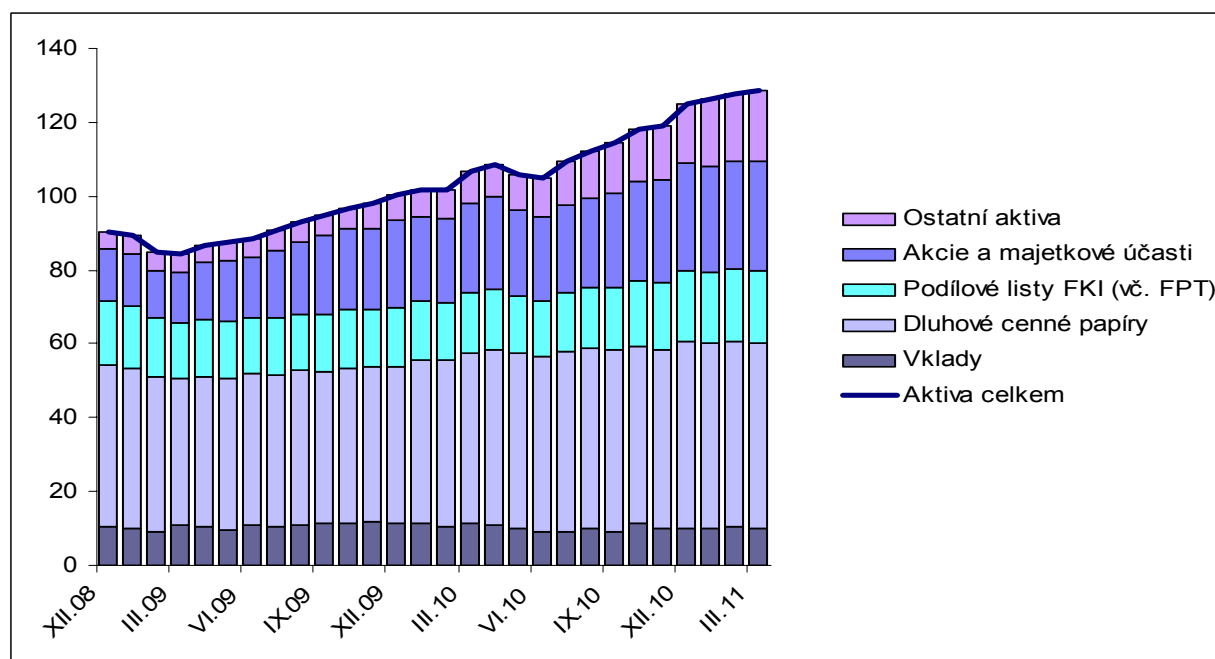
TABULKA 12 - AGREGOVANÁ ROZVAHA FONDŮ KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ¹⁾

v mld. Kč

	2010 březen		2011					
	stav	transakce	leden		únor		březen	
			stav	transakce	stav	transakce	stav	transakce
Aktiva celkem	106,6	3,2	126,4	2,5	127,8	0,4	128,4	1,0
(1.1) Vklady	11,4	1,0	10,1	0,0	10,3	0,2	10,0	-0,2
(1.2) Dluhové cenné papíry celkem	46,1	0,8	50,2	0,4	50,6	0,0	50,1	-0,3
Rezidenti	23,8	-0,2	27,3	0,0	26,9	-0,5	26,0	-0,6
Nerezidenti	22,4	1,1	22,9	0,4	23,8	0,5	24,2	0,4
(1.3) Akcie	24,5	0,7	28,7	0,4	29,5	0,2	29,7	0,3
Rezidenti	5,3	-0,1	5,9	0,1	6,0	0,1	6,2	0,1
Nerezidenti	19,3	0,7	22,8	0,4	23,5	0,2	23,4	0,2
(1.4) Podílové listy fondů (včetně FPT)	16,2	0,2	19,0	0,4	19,3	0,1	19,5	0,3
Rezidenti	4,0	0,0	4,2	-0,1	4,0	-0,3	3,7	-0,3
Nerezidenti	12,2	0,2	14,7	0,5	15,3	0,4	15,8	0,6
(1.5) Ostatní aktiva	8,3	0,6	18,4	1,3	18,1	0,0	19,1	0,9
Pasiva celkem	106,6	3,2	126,4	2,5	127,8	0,4	128,4	1,0
(2.1) Přijaté úvěry	0,4	0,0	1,7	0,1	1,3	-0,5	1,4	0,1
(2.2) Emitované podílové listy FKI	102,2	2,8	118,1	1,9	119,8	0,9	119,8	0,5
(2.3) Ostatní pasiva	3,9	0,5	6,6	0,6	6,8	0,0	7,2	0,4

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)



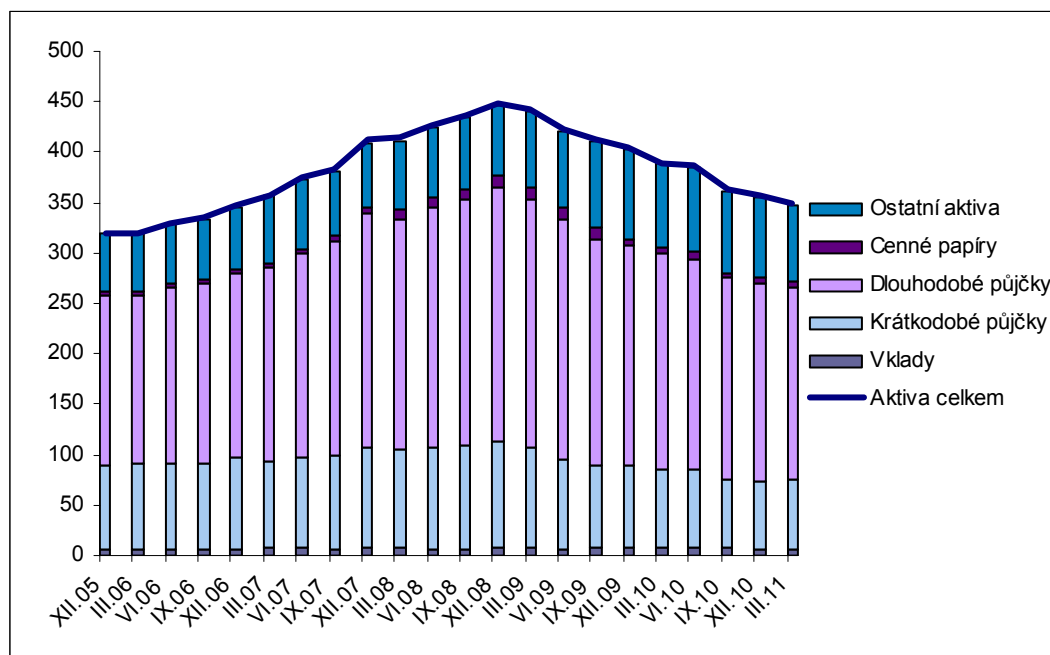
TABULKA 13 - AGREGOVANÁ ROZVAHA ZPROSTŘEDKOVATELŮ FINANCOVÁNÍ AKTIV¹⁾

v mld. Kč, stav ke konci období

	2010				2011
	březen	červen	září	prosinec	březen
Aktiva celkem	389,7	386,6	362,9	357,2	349,4
(1.1) Vklady	8,2	7,0	7,7	5,2	6,1
(1.2) Poskytnuté půjčky	291,1	287,4	267,7	264,3	260,8
Rezidenti	284,8	282,3	263,1	259,8	256,0
Nerezidenti	6,3	5,1	4,6	4,6	4,8
(1.3) Dluhové cenné papíry celkem	2,7	3,6	3,3	2,6	2,8
(1.4) Akcie a majetkové účasti	5,5	5,0	3,6	4,3	3,5
Podílové listy / akcie FKI (včetně FPT)	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Ostatní akcie a majetkové účasti	5,4	4,9	3,6	4,2	3,5
(1.5) Ostatní aktiva	82,2	83,6	80,6	80,8	76,3
Pasiva celkem	389,7	386,6	362,9	357,2	349,4
(2.1) Přijaté úvěry	218,7	227,8	213,8	211,7	207,6
Rezidenti	149,9	157,8	146,8	148,6	146,3
Nerezidenti	68,8	70,0	66,9	63,0	61,3
(2.2) Emitované dluhové cenné papíry	13,5	4,0	4,3	4,3	2,4
(2.3) Vlastní kapitál	113,8	112,1	102,8	104,3	107,3
(2.4) Ostatní pasiva	43,7	42,6	42,0	36,8	32,1

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
	březen	červen	září	prosinec	březen
(1) Nefinanční podniky	165,3	188,9	181,1	178,3	175,1
do 1 roku	41,5	43,2	40,7	41,9	42,5
od 1 do 5 let	95,3	111,3	106,5	104,0	101,9
nad 5 let	28,5	34,4	33,9	32,4	30,6
(2) Finanční podniky	0,5	0,2	0,3	0,2	0,4
do 1 roku	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2
od 1 do 5 let	0,3	0,1	0,2	0,1	0,2
nad 5 let	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
(3) Vládní instituce	0,4	0,4	0,3	0,3	0,3
do 1 roku	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
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	118,8	92,8	81,4	80,9	80,3
do 1 roku	34,0	34,1	26,1	25,2	25,8
od 1 do 5 let	67,9	44,2	40,3	41,2	40,1
nad 5 let	16,9	14,6	14,9	14,5	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
	březen	červen	září	prosinec	březen
(1) Celkem	118,8	92,8	81,4	80,9	80,3
(1.1) Na spotřebu	104,5	78,8	65,6	65,6	65,1
do 1 roku	32,8	32,8	24,9	23,8	24,4
od 1 do 5 let	56,5	33,1	27,9	29,0	28,0
nad 5 let	15,2	13,0	12,8	12,8	12,6
(1.2) Na bydlení	1,3	1,3	1,3	1,2	1,2
do 1 roku	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
od 1 do 5 let	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2
nad 5 let	1,1	1,0	1,0	1,0	1,0
(1.3) Ostatní	12,9	12,8	14,5	14,1	14,0
do 1 roku	1,2	1,3	1,2	1,4	1,3
od 1 do 5 let	11,2	10,9	12,2	12,0	11,9
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) – BŘEZEN 2011

Vlastní kapitál: Hodnota vlastního kapitálu fondů kolektivního investování na konci března činila 119,8 mld. Kč. Oproti únoru se tato hodnota zvýšila jen nepatrně, a to o 0,1 mld. Kč (měsíční transakce tvořily +0,5 mld. Kč). Ve srovnání se stejným obdobím loňského roku vzrostla hodnota vlastního kapitálu fondů o 17,2 %, resp. o 17,6 mld. Kč. Největší meziměsíční změnu této hodnoty vykázaly dluhopisové fondy, které navýšily vlastní kapitál o 2,2 mld. Kč na 46,3 mld. Kč. Tento nárůst byl způsoben zejména změnou investiční politiky jednoho z fondů kolektivního investování. Změna investiční politiky fondu je ze statistického hlediska považována za transakci.

Investice do dluhopisů: Hodnota držených dluhopisů v březnu činila 50,1 mld. Kč. Ve srovnání s předchozím měsícem celkový objem dluhopisů poklesl o 0,5 mld. Kč (měsíční transakce představovaly -0,3 mld. Kč). Podíl dluhových cenných papírů na vlastním kapitálu fondů se oproti únoru také snížil, a to o 0,4 procentního bodu na 41,8 %.

Investice do majetkových cenných papírů: Fondy zvyšovaly objem majetkových cenných papírů ve svém portfoliu i v průběhu března. Ke konci měsíce představovala hodnota držených majetkových cenných papírů 49,2 mld. Kč, z toho 19,5 mld. Kč činily investice do fondů kolektivního investování (včetně fondů peněžního trhu) a 29,7 mld. Kč do akcií a ostatních majetkových účastí. Oproti únoru se hodnota majetkových cenných papírů zvýšila o 0,4 mld. Kč (měsíční transakce tvořily +0,6 mld. Kč). Ve srovnání s předchozím měsícem vzrostl i podíl majetkových cenných papírů na vlastním kapitálu fondů, a to z 40,7 % na 41,0 %.

Počet vykazujících subjektů: V březnu 2011 působilo na území České republiky 185 rezidentských fondů kolektivního investování. Z toho bylo 31 akciových fondů, 27 dluhopisových fondů, 63 smíšených fondů, 62 nemovitostních fondů a 2 ostatní fondy. V průběhu sledovaného období vznikly tři nové fondy kolektivního investování, zanikl jeden fond.

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

K 31.3.2011 činila celková bilanční suma zprostředkovatelů financování aktiv 349,4 mld. Kč. Oproti minulému čtvrtletí se bilanční suma snížila o 7,8 mld. Kč. Meziročně se bilanční suma snížila o 40,3 mld. Kč. Tento velký pokles byl způsoben především tím, že k 30.9.2010 došlo ke změně právní struktury u subjektů ZFA. Proběhla fúze mezi společnostmi spadající do kategorie Zprostředkovatele financování aktiv - ostatní úvěrování a bankou. Tato společnost již není od 30.9.2010 součástí vykazovacích povinností ZFA. Zároveň byla část aktiv této společnosti převedena na jinou přidruženou společnost ZFA, jejímž hlavním předmětem činnosti je finanční leasing. Z tohoto důvodu je od 30.9.2010 patrný pokles celkových aktiv (z čehož největší část tvoří poskytnuté půjčky) v podskupině ostatní úvěrování o cca 23 mld. Kč. Zároveň se v této souvislosti zvýšila celková bilanční suma v podskupině finanční leasing o cca 8,5 mld. Kč.

Největší položku aktiv tvoří poskytnuté půjčky v hodnotě 260,8 mld. Kč. Poskytnuté půjčky zaznamenaly v prvním čtvrtletí roku 2011 pokles o 3,6 mld. Kč, tj. o 1,4 % oproti předchozímu období. Meziročně poskytnuté půjčky klesly o 26,8 mld. Kč, což znamená meziroční pokles o 9,2 %.

Největší část poskytnutých půjček rezidentům tvoří půjčky nefinančním podnikům v hodnotě 175,1 mld. Kč, což představuje 68,4 % objemu půjček poskytnutých rezidentům. Ve srovnání s předcházejícím čtvrtletím poklesly půjčky nefinančním podnikům o 3,3 mld. Kč. Meziročně vzrostla hodnota půjček poskytnutých nefinančním podnikům o 9,8 mld. Kč, tj. 5,9 %. Tento meziroční nárůst v časové řadě byl ovšem způsoben i netransakčními vlivy - reklasifikací. U vykazujících subjektů došlo k reklasifikaci poskytnutých půjček ve výši cca 24 mld. Kč. Tento objem byl do 31.3.2010 nesprávně vykazován v poskytnutých půjčkách domácnostem, což má také v meziročním srovnání za následek jejich vysoký pokles, viz níže.

Druhou největší skupinou poskytnutých půjček rezidentům tvoří půjčky domácnostem v hodnotě 80,3 mld. Kč, které oproti minulému čtvrtletí klesly o 0,6 mld. Kč. Meziročně se hodnota poskytnutých půjček domácnostem snížila o 38,5 mld. Kč, tj. 32,4 %. Poskytnuté půjčky domácnostem tvoří 31,4 % 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:

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

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

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

kde

F_t^M - transakce v měsíci t

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

a

L_t - zůstatek na konci měsíce t

C_t^M - reklasifikace v měsíci t

E_t^M - změny směnných kurzů v měsíci t

V_t^M - změny ocenění v měsíci t

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

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

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

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

SEZNAM PŘÍLOH

Prosinec 2005

Dlouhodobé úrokové sazby v kontextu hodnocení konvergence (LTIR)

Leden 2006

Neúplný sběr dat v rozvahové statistice sektoru měnových finančních institucí

Duben 2006

Statistika úrokových sazeb (MIR)

Říjen 2006

Dluhopisový trh v roce 2005

Červen 2007

Statistika státních dluhopisů za období leden 2007 - červen 2007

Srpen 2007

Způsob dopočtu bilanční sumy a rozvahových položek statis. zprostředkovatelů financování aktiv

Únor 2008

Statistika státních dluhopisů za období červenec 2007 - prosinec 2007