**Komentář České bankovní asociace k vývoji vkladů a úvěrů za březen 2021 dle statistik ČNB**

**Autor: Miroslav Zámečník, ekonomický analytik České bankovní asociace**

**Praha, 7. května 2021**

Vklady obyvatel pořád rostou, u firem mírně klesají

Firemní vklady v korunách i cizí měně dosáhly ke konci března 1,235 bilionu korun oproti čerpaným úvěrům ve výši 1,136 bilionu korun. Kladné saldo ve prospěch firemních vkladů tak mírně kleslo z rekordních 107,4 mld. korun v únoru na březnových necelých 99 mld. korun (*viz tabulka níže*). Je však stále na historicky druhé nejvyšší úrovni. Vyplývá to z bankovní statistiky České národní banky (ČNB). Tento převis tak přestává být u firem čímsi výjimečným. Poprvé se objevil loni v červenci, předtím po celou dobu od listopadu 1989 byly podniky vůči bankám tradičně dlužníky, s mnohem nižším poměrem vkladů k úvěrům.

Vklady domácností dosáhly ke konci března 2,922 bilionu korun, což je za měsíc vzestup o bezmála 23 mld. korun, ale od začátku roku o 100 mld. korun, a meziročně o 333,5 mld. korun. Depozita živností vzrostla ke konci března meziměsíčně o více než tři miliardy korun na 175,3 miliardy, což představuje meziročně skoro pětinový nárůst.

Úspory domácností byly daleko vyšší než úvěry od bank, depozita historicky směřovala prostřednictvím bank k podnikům, jež čerpaly úvěry. Převis vkladů nad úvěry u živností není nic neobvyklého, neboť trvá již déle než dvacet let.

A kam tyto „přebytky“ putují? K vládě, která financuje schodek prostřednictvím vládních cenných papírů, nakupovaných bankami. Ty jich mají podle zprávy Ministerstva financí o držitelích státních dluhopisů ke konci března za více než 815 miliard [Státní dluhopisy podle typu držitele za březen 2021 | 2021 | Ministerstvo financí ČR (mfcr.cz)](https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/rizeni-statniho-dluhu/statistiky/podle-typu-drzitele/2021/statni-dluhopisy-podle-typu-drzitele-za-41651), kdežto domácnosti jich drží napřímo pouze za 27 miliard korun, a nefinanční podniky ještě méně.

V opakovaně uzavíraných oborech, postižených opatřeními proti Covidu-19 zjevně roste finanční napětí. Nejvíce patrné je to v ubytovacích službách, kde od posledního měsíce „před Covidem“, tedy únorem 2020, poklesla depozita o více než třetinu, zároveň stouplo čerpání úvěrů (část z nich mohla být převedena na vkladové účty). Pozoruhodný je vývoj v dalším oboru trpícím rozsáhlými provozními omezeními, tedy pohostinství a stravovací služby, kde však depozita i úvěry meziročně stouply. Z bankovních statistik však bohužel nelze vyčíst, zda a jakou roli sehrávají v této oblasti vládní podpory a kompenzační programy, případně vysoký podíl hotovostních transakcí.

**Vývoj úvěrů a vkladů (v mil. Kč)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Období** | **Nefinanční podniky** | | |
| **vklady** | **úvěry** | **saldo** |
| 31.03.2021 | 1 234 664,4 | 1 136 323 | **98 341,4** |
| 31.12.2020 | 1 217 934,1 | 1 123 033,9 | 94 900,2 |
| 29.02.2020 | 1 098 810,8 | 1 124 188,7 | -25 377,9 |

*Zdroj: ČNB (ARAD), vklady a úvěry rezidentů dle sektorového hlediska (Kč + cizí měna)*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Období** | **Domácnosti – živnosti** | | | **Domácnosti – obyvatelstvo** | | |
| **vklady** | **úvěry** | **saldo** | **vklady** | **úvěry** | **saldo** |
| 31. 3. 2021 | 175 279,7 | 46 671,5 | **128 608,2** | 2 922 254,8 | 1 792 109,5 | **1 130 145,3** |
| 31.12.2020 | 166 283,6 | 47 008,1 | 119 275,5 | 2 822 763,1 | 1 763 145,2 | 1 059 617,9 |
| 29.02.2020 | 146 902,1 | 45 608,7 | 101 293,4 | 2 558 237,8 | 1 663 888,8 | 894 349 |

*Zdroj: ČNB (ARAD), vklady a úvěry rezidentů dle sektorového hlediska (Kč + cizí měna)*

*Zdroj: ČNB (ARAD), časová řada k 31.03.2021*

*Zdroj: ČNB (ARAD), časová řada k 31.03.2021*

*Zdroj: ČNB (ARAD), časová řada k 31.03.2021*

**Další informace**

**obdržíte na adrese:**

Monika Petrásková,

manažerka PR a komunikace ČBA

monika.petraskova@cbaonline.cz

tel: + 420 733 130 282

**O České bankovní asociaci**

Česká bankovní asociace vznikla v roce 1990 a je dobrovolným sdružením právnických osob podnikajících v oblasti peněžnictví. V současné době sdružuje 37 členů. Rolí asociace je především zastupovat a prosazovat společné zájmy členů, prezentovat roli a zájmy bankovnictví vůči veřejnosti, podílet se na standardizaci postupů vbankovnictví a na vytváření odborných zvyklostí, podporovat harmonizaci bankovní legislativy s legislativou Evropské unie a vyvíjet aktivitu v informativní a školící oblasti. ČBA je členem Evropské bankovní federace aEMMI. Více informací na [www.cbaonline.cz](http://www.cbaonline.cz)

**O autorovi komentáře**

Miroslav Zámečník je český ekonom a publicista. Absolvoval Vysokou školu ekonomickou v Praze a později se věnoval studiu na Georgetown University ve Washingtonu. V letech 1994 až 1998 byl zástupcem České republiky ve Světové bance, V letech 2000 až 2001 pracoval ve vedení Revitalizační agentury a Konsolidační banky. Jako člen Národní ekonomické rady vlády (NERV) spolupracoval na protikrizových opatřeních.

Mimo svou konzultantskou praxi v současnosti působí jako ekonomický analytik České bankovní asociace. Ve svém volném času je nadšeným zoologem či působí jako lektor postgraduálních vzdělávacích programů.

Vášnivě miluje rodinu, aktivní sport, čtení, cestování, cizí jazyky.