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

**Autor: Miroslav Zámečník, hlavní poradce České bankovní asociace**

**Praha, 3. srpna 2021**

**Vklady obyvatel rostou výrazně pomaleji než úvěry: hmatatelné potvrzení důvěry je na světě**

Měsíc co měsíc potvrzovaly bankovní statistiky vysoké nárůsty úspor domácností, především těch s vyššími příjmy, které končily na bankovních účtech. Tak jako jinde v Evropě, obyvatelstvo odkládalo útraty a šetřilo. Ekonomové do značné míry doufali, že otevření ekonomiky a podstatně lepší epidemiologická čísla se promítnou do ochoty utrácet, což by pro hospodářské oživení znamenalo velkou vzpruhu.

V našem [komentáři za duben](https://cbaonline.cz/komentar-cba-k-vyvoji-vkladu-a-uveru-za-duben-2021) jsme psali, že je jen otázkou času, kdy **vklady obyvatel** v bankách překonají hranici tří bilionů korun, přičemž ovšem rychlý nárůst vkladů nebylo možné interpretovat jako dobrou zprávu. Jak vyplývá z bankovní statistiky ČNB za červen, vklady v korunách a cizí měně sice nadále rostou, ale oproti květnovému přírůstku vkladů o necelých 6 miliard korun, se dynamika dále zvolnila na přírůstek ve výši 3,6 miliardy (na 2,971 bilionu korun). Oproti dubnovým čtyřiceti miliardám je to výrazné snížení tempa a tedy i dobrá zpráva. Nicméně od vypuknutí covidu-19 jde o kumulovaný vzestup vkladů o 413,6 miliard korun, meziročně pak o 291,3 miliardy korun. Není třeba zdůrazňovat, že úspory jsou v populaci rozloženy velmi nerovnoměrně.

**Úvěry obyvatelstvu** zejména díky neutuchajícímu zájmu o hypotéky rostou také, a saldo mezi vklady a úvěry tak klesá. Nový byznys u hypoték byl v červnu rekordní, kam až paměť sahá. To souvisí se snahou využít stále nízkých sazeb před jejich očekávaným zvýšením. Vysoký zájem je i o refinancování hypoték.

**Živnostníci**, evidovaní ve statistikách jako separátní kategorie, si začali o trochu více půjčovat, avšak i jejich úložky u bank nadále rostou a jejich tradiční (dvacet let trvající) kladné saldo mezi vklady a úvěry se tak stále zvyšuje.

Jasným potvrzením konjunktury by byly také rostoucí **firemní** **úvěry** na provozní účely a investice, a nižší hromadění hotovosti na účtech, a tedy výraznější pokles salda mezi firemními vklady a úvěry. To se zatím naplnilo jen částečně, vklady sice nepatrně poklesly, ale to se stalo i v případě úvěrů a kladné podnikové saldo v červnu o necelých 6 miliard korun stouplo na bezmála 118,5 miliardy korun. Jde přitom o nový fenomén, který se poprvé za existenci novodobé ČR objevil loni v červenci.

Důležité přitom je, že v podstatě neevidujeme nárůst objemu **nevýkonných úvěrů**, alespoň ne na sektorové úrovni, byť se značnými rozdíly mezi jednotlivými obory. Jejich celkový objem v podnikové sféře meziměsíčně narostl o necelých 600 milionů korun, zatímco u živností o miliardu klesl (při podstatně nižším objemu celkové úvěrové angažovanosti), u obyvatelstva zůstal v podstatě beze změny.

Pro stabilitu bankovního sektoru, a tedy i vašich vkladů, jsou to spolu s rychlým hospodářským oživením a minimální nezaměstnaností v podstatě samé dobré post-covidové zprávy. Jen aby to vydrželo.

**Vývoj úvěrů a vkladů (v mil. Kč)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Období** | **Nefinanční podniky** | | |
| **vklady** | **úvěry** | **saldo** |
| 30.06.2021 | 1 252 150,3 | 1 133 677,9 | **118 472,4** |
| 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** |
| 30.06.2021 | 184 932,3 | 46 868,5 | **138 063,8** | 2 971 811,6 | 1 841 621,5 | **1 130 190,1** |
| 31.12.2020 | 166 283,6 | 47 008,1 | 119 275,5 | 2 822 763,1 | 1 763 145,2 | 1 059 618,1 |
| 29.02.2020 | 146 902,1 | 45 608,7 | 101 293,4 | 2 558 237,8 | 1 663 888,8 | 894 348,8 |

*Zdroj: ČNB (ARAD), časová řada k 30.06.2021*

*Zdroj: ČNB (ARAD), časová řada k 30.06.2021*

*Zdroj: ČNB (ARAD), časová řada k 30.06.2021*

.

**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 hlavní poradce 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.

**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)

**Další informace**

**obdržíte na adrese:**

Andrea Trudičová,

PR a komunikace ČBA

andrea.trudicova@cbaonline.cz

tel: + 420 734 638 103