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

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

**Praha, 01. listopadu 2021**

**Vklady obyvatel stále rostou, u firem a živností klesají**

**Vklady obyvatel** v bankách, počítáno v korunách i cizí měně, **překonaly hranici tří bilionů korun**, což se stalo již v srpnu. V září podle bankovní statistiky sestavované Českou národní bankou vklady dále stouply, o téměř 10,6 miliardy korun. Zároveň však **stouply i** **úvěry obyvatelstvu** meziměsíčně o 19,3 miliardy korun, zejména díky pokračující poptávce po hypotékách. Výsledné saldo tak meziměsíčně kleslo z 1,133 bilionu korun v červenci a srpnových 1,123 bilionu korun na 1,115 bilionu korun v září.

**Živnostníci**, evidovaní ve statistikách jako separátní kategorie, v podstatě **drželi svoje úvěry v bankách na nezměněné úrovni, ale oproti předchozímu měsíci zaznamenáváme v září dosti výrazný pokles vkladů**, o téměř deset miliard korun, což se promítlo i do poklesu salda vůči bankovnímu sektoru. Živnosti však mají na vkladech o 127,6 miliardy korun více, než kolik si od bank vypůjčily, což je stav, který trvá již od začátku tisíciletí.

V září **stoupla poptávka po úvěrech v případě firem**, kde nárůst představoval meziměsíčně solidních 27,8 miliardy korun, tedy dvakrát více než v srpnu. Naopak firemní hotovost na účtech v bankách klesla meziměsíčně o 10,4 miliardy korun, a kleslo tedy i podnikové saldo ze 120,3 miliardy korun v srpnu na zářijových 82,1 miliardy. Stojí za zmínku, že samotná existence kladného salda, kdy firmy mají v bankách více prostředků uloženo, než si na úvěrech vzaly, je v podstatě mimořádný a nikoli pozitivně interpretovatelný jev, který se poprvé za existenci novodobé ČR objevil loni v červenci. V podstatě to neznamená nic jiného, než že firmy raději drží hotovost, než aby investovaly, negativním reálným úrokovým sazbám navzdory, což by za oceánem označili za příznak nedostatečné dravosti („lack of animal spirits“).

Nadále příznivý je však vývoj u firemních **nevýkonných úvěrů**, neboť po tříměsíční stagnaci na hladině 4,2 % jejich podíl v září poklesnul na 4 %. To je hluboko pod 9 % z prosince 2010, a podstatně méně, než se před rokem touto dobou očekávalo. Zároveň je zapotřebí upozornit, že velké odstávky v nejdůležitějším českém průmyslovém oboru – výrobě automobilů a dílů k nim, dále inflace u průmyslových vstupů a přetrvávající poruchy v dodávkách mohou vést ke zvratu v dosud až nečekaně příznivém vývoji.

**Vývoj úvěrů a vkladů (v mil. Kč)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Období** | **Nefinanční podniky** | | |
| **vklady** | **úvěry** | **saldo** |
| 30.09.2021 | 1 266 542,7 | 1 184 378,1 | 82 164,6 |
| 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 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Období** | **Domácnosti – živnosti** | | | **Domácnosti – obyvatelstvo** | | |
| **vklady** | **úvěry** | **saldo** | **vklady** | **úvěry** | **saldo** |
| 30.09.2021 | 174 897,5 | 47 299,2 | 127 598,3 | 3 010 986,7 | 1 895 961 | 1 115 025,7 |
| 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), vklady a úvěry rezidentů dle sektorového hlediska (Kč + cizí měna)*

*Zdroj: ČNB (ARAD), časová řada k 30.09.2021*

*Zdroj: ČNB (ARAD), časová řada k 30.09.2021*

*Zdroj: ČNB (ARAD), časová řada k 30.09.2021*

**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