**Komentář České bankovní asociace k vývoji vkladů, úvěrů a nevýkonných úvěrů za říjen 2021 dle statistik ČNB**

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

**Praha, 2. prosince 2021**

**Vklady obyvatel rostou, stejně tak úvěry. Zájem o hypotéky pořád trvá**

**Vklady obyvatel** v bankách, počítáno v korunách i cizí měně, překonaly již v srpnu tohoto roku magickou hranici tří bilionů korun, v září stouply o dalších 10,592 miliardy korun, ale v říjnu trend výrazně oslabil. Se vzestupem depozit o pouhých 1,572 miliardy kontrastuje podstatně dynamičtější poptávka po úvěrech. Ze statistik sestavovaných Českou národní bankou (ČNB) vyplývá, že **úvěry obyvatelstvu**, zejména díky pokračující poptávce po hypotékách, stouply o solidních 16,824 miliardy. Výsledné saldo tak již několik měsíců v řadě klesá, a v říjnu klesl rozdíl mezi vklady a úvěry obyvatelstva těsně pod 1,1 bilionu korun.

**Živnostníci** nepatrně zvýšili čerpání úvěrů, jejich vklady klesly o miliardu korun, ale i tak mají na vkladech o 126 miliardy korun více, než kolik si od bank vypůjčili. To není nic nového, tento stav trvá zhruba dvacet let.

**Vývoj úvěrů a vkladů (v mil. Kč)**

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

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Období** | **Domácnosti – živnosti** | | | **Domácnosti – obyvatelstvo** | | |
| **vklady** | **úvěry** | **saldo** | **vklady** | **úvěry** | **saldo** |
| 31.10.2021 | 173 854,4 | 47 462,2 | 126 392,2 | 3 012 558,5 | 1 912 785,1 | 1 099 773,4 |
| 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 |

**Firmy čerpají úvěry a ukládají peníze, připravují se na zimu s covidem**

V říjnu meziměsíčně poskočily úvěry čerpané **podniky**, o 1,7 %, tedy o dvacet a čtvrt miliardy korun, ale překvapivě narostl i objem firemní hotovosti na účtech v bankách o téměř 23 miliard, a saldo vůči bankám tak vzrostlo o 2,7 miliardy korun na 84,865 miliardy korun.

**Komentář Miroslava Zámečníka, hlavního poradce ČBA:**

*Zatímco u obyvatel je převis úspor nad půjčkami tradiční, o tom bylo české bankovnictví od dob vkladních knížek vždycky, a živnostníci jsou také v plusu od přelomu tisíciletí, u firem by raději ekonomové viděli poněkud dynamičtější čerpání provozních, ale hlavně investičních úvěrů. To by totiž potvrzovalo optimistické výhledy podniků do budoucna. Takhle je jednou z možných interpretací vyššího čerpání úvěrů doprovázeného ukládáním hotovosti „příprava na zimu s covidem“; obdobnou situaci bylo možné vidět například v USA na začátku pandemie, kdy se firmy snažily posílit své zásoby hotovosti čerpání všech možných úvěrových linek.*

**Vývoj úvěrů a vkladů (v mil. Kč)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Období** | **Nefinanční podniky** | | |
| **vklady** | **úvěry** | **saldo** |
| 31.10.2021 | 1 289 496,8 | 1 204 632 | 84 864,8 |
| 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)* |

**Nevýkonné úvěry podniků po roce pod 4% hranicí. Hypotéky poprvé za dvacet let dokonce pod 0,8 %**

Navzdory všem poruchám v dodavatelském řetězci, jež nikdo v novodobé historii ČR nepamatuje, návrat další vlny covidu a prudké zdražování cen vstupů se i v říjnu **podíl** **firemních** **nevýkonných úvěrů** snižoval, a po téměř roce se dostaly pod hladinu 4 %. Což je hluboko pod 9 % z prosince 2010, a až nečekaně dobré číslo.

**Komentář Miroslava Zámečníka, hlavního poradce ČBA:**

*V meziročním srovnání je podíl nevýkonných úvěrů jak v případě firemních půjček, tak spotřebitelských úvěrů o několik desetin procentního bodu vyšší než byl před rokem, ale v případě firem se poprvé v letošním roce dostal pod 4 %. Nutno říct, že to málokdo předpokládal. Podíl nevýkonných hypotečních úvěrů dále poklesl, dostal se pod úroveň dosavadního historického minima a s 0,79 % je na nejnižší úrovni za dvacet let. Říjnová statistika potvrzuje, že podíl nevýkonných úvěrů jak u firemních půjček, tak v případě úvěrů obyvatelstvu patří v celoevropském srovnání k nejnižším v Evropě.*

*Je otázkou, jak se budou firemní finance vyvíjet v nadcházejících měsících, vzhledem k souběhu několika negativních faktorů (ceny energií, i materiálů a komponentů; rostoucí počty infikovaných, pokračující problémy v dodávkách) nemusí být vývoj příznivý. Jak v případě úvěrů obyvatelstvu, tak u firem jsou však nevýkonné expozice na podstatně nižší úrovni než například po světové finanční krizi na počátku minulého desetiletí. Vývoj nevýkonných úvěrů je jedním z nejdůležitějších indikátorů zdravotního stavu ekonomiky.*

**Vývoj nevýkonných úvěrů**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **říjen 2011** | **říjen 2020** | **září 2021** | **říjen 2021** |
| **Domácnosti, spotřební úvěry** | 11,96 % | 4,17 % | 5,17 % | 4,93 % |
| **Domácnosti, hypoteční úvěry** | 3,23 % | 0,8 % | 0,81 % | 0,79 % |
| **Podniky** | 8,21 % | 3,46 % | 4,02 % | 3,94 % |

*(Zdroj: ČNB (ARAD))*

**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:**

media@cbaonline.cz