



Milé kolegyně, milí kolegové,

před necelými dvěma týdny představila vláda ozdravný balíček, který přinese významná opatření i pro sektor stavebního spoření. Rozhodnutí vlády respektujeme, vážíme si toho, že byly vyslechnuty naše argumenty, které podporují další rozvoj sektoru stavebního spoření, a že na jejich základě učinila vláda informované rozhodnutí, které ve svém důsledku pomůže českým domácnostem bydlet lépe a s nižšími náklady na energie.

Co konkrétně znamená ozdravný balíček vlády pro stavební spoření? Podle informací z Ministerstva financí ČR zůstávají parametry státní podpory pro stavební spoření letos beze změny. Toto rozhodnutí je významným začátkem evoluce tohoto sektoru. Čeká nás přibližně šestiměsíční legislativní proces a intenzivní práce na doladění detailů, které vyústí ve schválení na podzim s následnou platností od ledna 2024.

Změny výše státní podpory jsou pouze jedním z aspektů širšího plánu na evoluci tohoto sektoru. Cílem je, aby se stavební spoření stalo jedním z hlavních nástrojů pro české domácnosti při energetické transformaci jejich domovů. Spolu s Asociací českých stavebních spořitelů pracujeme na vizi Stavebka 2.0, která zahrnuje komplexní přístup ke stavebnímu spoření a jeho dalšímu rozvoji.



Užívejte slunečných dnů.

Monika Zahálková

Výkonná ředitelka ČBA

Aktuálně

Tuzemská ekonomika vystoupila z recese, v letošním roce mírně poroste

Hlavní ekonomové bank zastoupení v prognostickém panelu České bankovní asociace očekávají v letošním roce mírný růst ekonomiky. Odhad se tak oproti prognóze z února mírně zlepšil, pro příští rok se pak předpokládá růst o necelá 3 %. V letošním roce by měl růst ekonomiky postupně zrychlovat. Příznivější vývoj v prvním čtvrtletí podle předběžného odhadu naznačuje, že se již tuzemská ekonomika velmi těsně dostala z mírné recese. Inflace byla pro letošek přehodnocena směrem nahoru a v průměru se bude pohybovat u 11% hranice, koncem roku pak kolem 8 %. V příštím roce však prognóza předpokládá pokles inflace ke 3 %, ačkoli odhady budoucích inflačních tlaků jsou v současné době velmi nejisté a mezi ekonomy různorodé. Trh práce zůstává v dobré kondici, což vedlo k přehodnocení míry nezaměstnanosti směrem dolů a také k rychlejšímu odhadu růstu mezd. Ten by měl letos dosáhnout 9 %. Pokles reálných mezd však bude pokračovat i letos, leč oproti minulému roku bude podstatně mírnější. Úrokové sazby ČNB začnou klesat, na konci letošního roku vidí prognóza základní sazbu na 6,5 %, koncem příštího roku pak mírně nad 4 %. Kurz koruny pro letošní i příští rok čekáme kolem úrovně 24 Kč za euro.

[Více informací se dočtete zde >>>](#)

Ukazatel	2022	2023	2024
Růst reálného HDP (%)	2.5	0.4	2.6
Růst spotřeby domácností (%)	-0.9	-1.9	2.7
Růst vládní spotřeby (%)	0.6	1.9	0.9
Růst investic (bez zásob, %)	6.2	1.8	3.5
Růst vývozu (%)	5.7	4.1	5.3
Růst dovozu (%)	5.7	3.0	4.8
Míra inflace: CPI (%) průměr	15.1	11.0	2.7
Míra inflace: CPI (%) konec roku	15.8	8.6	2.7
Podíl nezaměstnaných osob (MPSV): průměr (%)	3.4	3.7	3.7
Průměrná nominální mzda (růst v %)	6.5	9.1	6.5
Průměrná reálná mzda (%)	-7.5	-1.7	3.7
Vládní deficit/přebytek (% HDP)	-3.6	-4.0	-2.9
Vládní dluh (% HDP)	44.1	45.0	45.3
Základní sazba ČNB 2T REPO (%): konec období	7.00	6.50	4.25
3M-PRIBOR (%): průměr	6.28	7.05	5.20
Výnos 10letého vládního dluhopisu (%): průměr	4.44	4.60	4.13
Základní sazba ECB (%): konec období	2.50	4.00	3.50
Kurz CZK/EUR: průměr	24.57	23.80	24.30
Kurz CZK/EUR: konec roku	24.28	24.00	24.20
Růst reálného HDP v eurozóně (%)	3.5	0.7	1.1
Ceny ropy (USD za barel): brent průměr	100	84	85
Růst bankovních úvěrů klientských (%)	5.7	4.4	5.2
Růst bankovních úvěrů domácnostem (%)	8.3	4.3	5.2
Růst bankovních úvěrů (nefinančním) podnikům	7.5	3.3	5.1
Růst bankovních vkladů klientských celkem (%)	5.7	6.4	6.0



AČSS respektuje dohodu vládní koalice

Asociace českých stavebních spořitelén respektuje dohodu vládní koalice, která umožní občanům ČR nadále využívat hlavní výhody produktu stavebního spoření, dále ho rozvíjet, a to i ve spolupráci s dalšími státními institucemi v rámci naplňování některých cílů v oblasti politiky bydlení a energetické a environmentální transformace. Dobrou zprávou pro občany, kteří si spoří a čerpají půjčky ze stavebního spoření, je, že jim zůstanou zachovány výhody oblíbeného šestiletého stavebního spoření v kombinaci s výhodnými úvěry například na podporu energetických úspor domácností. Ve spolupráci se státem bude AČSS hledat synergie v oblasti podpory udržitelného bydlení tak, aby spořitelny mohly klientům nabízet na trhu jedinečné produkty a služby za výhodných podmínek.

Konec rodných čísel? Příliš drahá legrace

Vláda zvažuje konec rodných čísel a jejich nahrazení bezvýznamovými identifikátory. Tato změna by však vyžadovala obrovské investice do IT systémů, které by byly potřebné pro jejich implementaci. Odhaduje se, že by se náklady pohybovaly v řádech miliard korun jak na straně státu, tak u soukromých firem. Hlavním argumentem pro tuto změnu je ochrana dat, ale průzkumy ukazují, že většina respondentů nemá s rodnými čísly problém a nepovažuje jejich nahrazení za nutné. Navíc Evropská unie takovou změnu nepožaduje, protože díky GDPR jsou data již dostatečně chráněná. Kromě toho, že by byl přechod na nový systém náročný a drahý, existuje i riziko komplikací a výpadků při náběhu a provozu nových identifikátorů. Stávající informační systémy ve školách, nemocnicích a místních úřadech jsou postavené právě na rodných číslech.

Zájem o stavební spoření je stabilní, roste cílová částka

Stavební spořitelny poskytly od ledna do dubna úvěry za 10,85 miliardy korun, což představuje meziroční pokles o 61,2 procenta. Počet poskytnutých úvěrů se snížil o 26,4 procenta na 14 763, přičemž úvěry zajištěné nemovitostí se snížily o 72 procent a objem o 81,5 procenta. Nezajištěné úvěry pro fyzické osoby zůstávají na stejné úrovni jako loni. Celkový počet nových smluv o stavebním spoření je srovnatelný s loňským rokem, ale cílová částka těchto smluv vzrostla o 16,1 procenta na 97,8 miliardy korun. Vyplynulo to z údajů zveřejněných ČTK.

Konec nízkých sazeb s sebou přináší rizika

Evropské orgány dohledu zveřejnily koncem dubna jarní [zprávu o rizicích a zranitelných místech ve finančním systému EU](#). I když evropské orgány poznamenávají, že finanční trhy EU zůstaly v podstatě stabilní navzdory náročnému makroekonomickému prostředí a nedávnému tržnímu tlaku v bankovním sektoru po krachu několika bank v USA a nouzové fúzi Credit Suisse s UBS, vyzývají vnitrostátní orgány dohledu, finanční instituce a účastníky trhu k ostražitosti k rostoucím rizikům. Potenciální rizika souvisejí s koncem více než desetiletého období velmi nízkých úrokových sazeb. Ceny aktiv byly v posledních měsících vysoce volatilní a likvidita trhu křehká. K významným rizikům patří geopolitické napětí, ekologické hrozby a zvýšená frekvence a sofistikovanost kybernetických útoků.

Komentáře

Ceny v zemědělství a průmyslu klesají

Ceny výrobců v dubnu vyznívají smíšeně. Došlo k výraznému poklesu cen zemědělských výrobců, což spolu s vysokou srovnávací základnou způsobilo meziroční stagnaci cen. Snížily se také ceny průmyslových výrobců, což bylo způsobeno nejen poklesem cen energií. Meziroční růst průmyslových cen se poprvé od září 2021 dostal pod dvouciferné hodnoty. Na druhou stranu ceny služeb stále rostou, a to o 1,6 % meziměsíčně. V cenách výrobců tak postupně odeznívá rychlý růst cen, který jsme viděli loni v souvislosti s rostoucími cenami komodit. Nicméně inflační tlaky se začínají přesouvat do jiných oblastí ekonomiky a sektoru služeb. To vyžaduje pozornost centrální banky, které to pravděpodobně neumožní výrazné uvolňování měnové politiky během tohoto roku.

Jakub Seidler,
hlavní ekonom ČBA

[více zde >>>](#)



Objem hypoteční úvěrů v dubnu klesl

Banky a stavební spořitelny poskytly domácnostem v dubnu letošního roku hypotéky v celkovém objemu 10,6 mld. Kč. Objem poskytnutých hypoték tak meziměsíčně poklesl o 2 mld. Kč, což představuje 16% meziměsíční pokles. Dubnová aktivita na hypotečním trhu ale bývá oproti březnu pravidelně slabší. Po zohlednění zmíněné sezonnosti objem poskytnutých hypoték v dubnu meziměsíčně vesměs stagnoval. Objem i počet hypoték se tak v dubnu a březnu stále nacházely na nejvyšších úrovních od loňského léta, kdy trh začal citelně zamrzat. Úroková sazba u skutečně nově poskytnutých hypotečních úvěrů v dubnu po třech poklesech v řadě mírně vzrostla, a to z 5,86 na 5,89 %, a dostala se tak zpět na úroveň z února letošního roku, resp. října minulého roku.

Jakub Seidler,
hlavní ekonom ČBA

[více zde >>>](#)



K odběrům komentářů Jakuba Seidlera, hlavního ekonoma ČBA, se můžete přihlásit [zde](#).

Z legislativy



EU se shodla na znění nové směrnice o spotřebitelských úvěrech

Textace návrhu směrnice Evropského parlamentu a Rady o spotřebitelských úvěrech (dále jen „CCD2“), která zruší původní směrnici 2008/48/ES, byla schválena Výborem stálých zástupců vlád členských států Evropské unie (COREPER). Zveřejnění směrnice v úředním věstníku Evropské unie se očekává v listopadu 2023 nebo začátkem roku 2024, poté začne dvouletá transpoziční lhůta, ve které by měly být novinky CCD2 implementovány do českého právního řádu, zejména [do zákona č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru](#). Hlavní změny, které CCD2 přinese, se budou týkat působnosti, omezení reklamy, zavedení zákazu nevyžádaného poskytnutí úvěru, změny v předsmmluvních informacích, v posouzení úvěruschopnosti nebo rozšíření práv spotřebitele v případě prodlení (nabídka úlevných opatření).

ČBA EDUCA



V evropském finále EMQ skončili Češi pátí

V úterý 16. května se v centrále Evropské bankovní federace konalo finálové kolo finančněvědomostní soutěže European Money Quiz 2023. Českou republiku zastupovala dvojice studentů kvarty Gymnázia J. Keplera, Jan B. Cebecauer a Ondřej Buben. V konkurenci dalších 27 týmů z různých koutů Evropy obsadili vynikající páté místo. Opět se soutěžilo na platformě Kahoot!, kde se do hodnocení promítá nejen správnost odpovědí, ale i rychlost jejich zadání. Gratulujeme a děkujeme za výbornou reprezentaci!

Nový seminář Kyberbezpečnost (nejen) pro laiky

Nejčastější typy kyberpodvodů, jak se měnily kyberútoky v čase, jak budou vypadat v budoucnu a jaké je jejich napojení na umělou inteligenci. Témata probereme 14. června na semináři o [kyberbezpečnosti nejen pro laiky](#). Dnem vás provede David Března z ESET, Marek Macháček z Komerční banky, Jan Marek ze Cyber Rangers a advokát Tomáš Ščerba. V panelové diskusi zasedne Kateřina Zemanová z Policie ČR, Petr Barák z Air Bank, Jan Krob z Accenture nebo Pavel Kolář z ČBA. [Přihlaste se ZDE](#).



odborný seminář

LIQUIDITY MANAGEMENT

Řízení rizika likvidity
Zpřístupnění informací
Regulační reporting
Výpočty a mnoho dalšího

7. června 2023

9:00 – 14:00

BASE Churchill I
Italská 2581/67
Praha 2

REGISTRUJTE SE NYNÍ NA
SEMINARE@CBAONLINE.CZ

14. června 2023

9:00 – 17:00

Churchill II
Italská 2581/67
Praha 2

Nejčastější typy kyberpodvodů
Kyberútoky v čase
Budoucnost podvodů
Podvody a umělá inteligence

odborný seminář

KYBERBEZPEČNOST PRO LAIKY