



Milé kolegyně, milí kolegové,
léto klepe na dveře a s ním přichází čas, na který všichni festivaloví nadšenci netrpělivě čekají – doba hudebních festivalů. Je to vůbec poprvé, kdy se Česká bankovní asociace některých svátků hudby také zúčastní, a to s naší vzdělávací kyberkampaní #nePINdej!. Ať už míříte na Rock for People, nebo na Colors of Ostrava, budete mít jedinečnou příležitost zastavit se u našeho stánku a zkusit si kybertest ve festivalové verzi.

Pro Českou bankovní asociaci je tato premiéra a velkou výzvou. Je to jedinečná šance vyzkoušet si vlastní vzdělávací kampaň na události, kde se scházejí tisíce hudebních nadšenců různých věkových kategorií a různých zájmů. Stánek #nePINdej! bude místem, kde budou mít návštěvníci možnost dozvědět se více o kyberbezpečnosti a aktuálních podvodech, které „letí“ nejen na internetu. Za tuto skvělou příležitost bych chtěla poděkovat členským bankám. Díky jejich podpoře bude možné představit se v terénu, a navíc přímou interakcí s návštěvníky festivalů.

Přeji všem krásné teplé letní dny,
nezapomeňte si užít festivalovou atmosféru, ale hlavně #nePINdej!te.

Monika Zahálková

Výkonná ředitelka ČBA



Aktuálně

ČNB zmírnila pravidla pro poskytování hypoték

Česká národní banka rozhodla o zmírnění pravidel pro poskytování hypoték, která jsou v platnosti od dubna minulého roku. Uvolnění se týká ukazatele DSTI, tj. limitu na maximální výši měsíční splátky úvěru vůči čistým měsíčním příjmům dlužníka. Tento parametr ČNB zrušila, doposud nemohl překročit 45 % a u dlužníků mladších 36 let 50 %. *„Důvodem kroků ČNB je výrazný propad hypotečních úvěrů v posledním roce a skutečnost, že dostatečně omezujícím faktorem je v současnosti vysoká úroková sazba. Aktivitu na hypotečním trhu ale uvedená změna navýší patrně jen omezeně, hlavní překážkou stále zůstává velikost hypotečních sazeb, které prozatím vesměs stagnují poblíž 6% hranice,“* uvedl Jakub Seidler, hlavní ekonom České bankovní asociace.

Parametr DSTI byl z pohledu potřebné výše příjmů velmi restriktivní oproti ukazateli DTI, který by byl přepočtený na měsíční příjmy. Například pořízení 7mil. nemovitosti se současnou úrokovou sazbou 5,89 % vyžadovalo čistý měsíční příjem žadatelů o úvěr ve výši 74 tis. Kč měsíčně. ČNB nyní nechává maximální DSTI na posouzení samotných bank. Ty musí vyhodnotit, zda je uvedená výše měsíční splátky hypotéky vůči příjmům žadatele riziková, či nikoli. *„Zrušení limitu DSTI pomůže spíše specifické skupině zájemců o hypotéky, kterým oficiální platnost tohoto limitu neumožňovala si hypotéku pořídit, ale banka po individuálním posouzení vyhodnotila, že je pro ně hypotéka s těmito parametry zvládnutelná. Jedná se například o OSVČ využívající 60% nákladový paušál, jejíž reálné náklady jsou nižší,“* doplnil Jakub Seidler.

Ostatní parametry (DTI a LTV) ČNB nezměnila. Parametr DTI (debt-to-income) zůstává na hodnotě 8,5, což znamená, že celková výše úvěrů (dluhu) žadatelů by neměla překročit 8,5násobek jejich čistého ročního příjmu (pro mladší žadatele ve výši 9,5). Parametr LTV (loan-to-value), poměr velikosti úvěru vůči hodnotě zastavené nemovitosti, zůstává na 80 %, kde byl formou doporučení i před příchodem pandemie. Pro žadatele mladší 36 let činí 90 %.

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



Z trhu

Zájem o stavební spoření roste, počet smluv se zvýšil

Stavební spořitelny uzavřely v 1. čtvrtletí 113 705 nových smluv o stavebním spoření, což je nárůst o 1,6 % oproti loňskému roku. Celková hodnota nových smluv dosáhla 75,5 miliardy Kč. Průměrná cílová částka nových smluv byla 663 600 Kč, což představuje zvýšení o 23 % ve srovnání s loňským 1. čtvrtletím. Celkový počet smluv o stavebním spoření ke konci března dosáhl 3,1 milionu, což je pokles o 53 000 oproti konci loňského roku. Objem poskytnutých úvěrů vzrostl na 343,7 miliardy Kč, přičemž poměr úvěrů k naspořené částce dosáhl 105,9 %. Oznámilo to Ministerstvo financí ČR.

ČNB zveřejnila Zprávu o dohledu nad finančním trhem

Česká národní banka vydala Zprávu o dohledu nad finančním trhem za rok 2022. V

důsledku ruské agrese na Ukrajině a jejího dopadu na globální ekonomiku byly český finanční trh a jeho jednotlivé sektory v tomto období vystaveny bezpříkladným externím vlivům a rizikům vyplývajícím z nejistoty ohledně dalšího vývoje inflace, úrokových sazeb a hospodářského růstu. ČNB musela tato rizika při výkonu dohledu nad finančním trhem zohlednit. V rámci dohledu nad úvěrovými institucemi ČNB u jednotlivých bank a družstevních záložen kladla důraz zejména na vývoj kvality jejich úvěrových portfolií, udržování dostatečné úrovně kapitálové vybavenosti a opravných položek ke krytí případných ztrát, změny v úvěrových standardech a v přístupu k riziku, potažmo na ziskovost a životaschopnost jejich obchodních modelů.

Eurofi High-Level Seminar tentokrát ve Stockholmu

Švédsko převzalo předsednictví v Radě EU po České republice a spolu s ním koncem dubna organizovalo i setkání zástupců finančního průmyslu, regulátorů a centrálních bank pod záštitou think-tanku Eurofi. V kontextu vyšší inflace v EU se diskutovalo o způsobech, jak nastartovat produktivní investice a podpořit oživení, zatímco evropský finanční trh zůstává fragmentovaný. Jednou z možností je dokončení bankovní unie a vznik unie kapitálových trhů. Diskutující se také shodli na tom, že evropský bankovní sektor se od velké finanční krize v letech 2007–2009 vzpamatoval a banky na kontinentu jsou zdravé, kapitálově silné a odolné vůči šokům díky regulatorním a institucionálním reformám. Více informací z think-tanku Eurofi se můžete dočíst [v článku Petra Procházký](#), který v ČBA zodpovídá za oblast evropské a mezinárodní agendy.

Smíšený výbor evropských orgánů dohledu zveřejnil výroční zprávu za rok 2022

Smíšený výbor evropských orgánů dohledu zveřejnil koncem května svou [výroční zprávu za rok 2022](#), která poskytuje přehled o práci dokončené v uplynulém roce. Smíšený výbor hrál nadále koordinační roli s cílem usnadnit diskuse a výměnu informací mezi EBA, ESMA a EIOPA a Evropskou komisí a Evropským výborem pro systémová rizika (ESRB). Smíšený výbor se zaměřil na společné hodnocení rizik, udržitelné financování, digitalizaci, ochranu spotřebitele, sekuritizaci, finanční konglomeráty a clearing. Hlavní výstupy výboru se týkaly nařízení o zveřejňování informací o udržitelném financování (SFDR) a zákona o digitální provozní odolnosti (DORA).

Komentáře

Ekonomika v 1. čtvrtletí stagnovala

Tuzemská ekonomika v prvním čtvrtletí letošního roku podle zpřesněného odhadu stagnovala, přičemž první předběžný odhad naznačoval mírný mezičtvrtletní růst o 0,1 %. Z meziročního pohledu se HDP snížil o 0,4 % (předběžný odhad: -0,2 % YoY). I když jsou tyto hodnoty mírně horší, než se zpočátku očekávalo, jsou stále příznivější než původní tržní odhady, které předpokládaly propad ekonomiky a pokračující recesi na začátku roku. Pozitivní impuls pro růst představoval export díky zlepšení dodavatelských vztahů, zatímco spotřeba domácností pokračovala v poklesu. Za celý letošní rok tuzemská ekonomika mírně vzroste, pro příští rok lze i vzhledem ke konsolidačnímu balíčku očekávat mírnější růst kolem 2 %.



Éra eurových půjček pomalu končí

Guvernér centrální banky opakovaně zdůrazňuje svoji přichylnost k silné koruně a její kurz označuje jako pomocníka při snižování inflace. Proto má velký význam sledovat, jak se nefinanční podniky snaží vyvrát na vysoké korunové úrokové sazby tím, že si půjčí v eurech. Pokud totiž každý, kdo si to z hlediska řízení rizik může jen trochu dovolit, sáhne po eurové půjčce, je snažení ČNB oslabeno. Na druhou stranu je nejslavnější éra eurových půjček nejspíš za námi: jednak se úrokový diferencál mezi korunovými a eurovými půjčkami snižuje s tím, jak ECB zvedá sazby, jednak není další zpevnování koruny na obzoru. A případné oslabení koruny, byť třeba jen o korunu, by dovedlo celou sázku na to, jak uspořím na úrocích, pěkně prodražit...



**Miroslav Zámečník,
hlavní poradce ČBA**

**Jakub Seidler,
hlavní ekonom ČBA**

[více zde >>>](#)

[více zde >>>](#)

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



EK přijala balíček strategií pro retailové investory

Evropská komise přijala dlouho očekávaný ambiciózní [balíček strategií pro retailové investory](#), zahrnující pozměňovací návrhy ke směrnicím MiFID II, IDD, UCITS, AIFMD a Solvency II, stejně jako k nařízení PRIIPs. Jeho cílem je posílit postavení investorů z řad spotřebitelů, zajistit spravedlivé zacházení a zvýšit jejich důvěru při investičních rozhodnutích. Hlavní opatření zahrnují zlepšení informovanosti a finanční gramotnosti retailových investorů, zvýšení transparentnosti a srovnatelnosti nákladů investičních produktů, povinnost poskytnout spotřebitelům každoroční přehled o výkonnosti jejich portfolia, ochranu před zavádějícím marketingem včetně případů, kdy je prováděna prostřednictvím sociálních médií nebo celebrit (finfluencerů), a další. Zásadní novinkou k zajištění nejlepšího zájmu retailových investorů je návrh řešení střetů zájmů při distribuci investičních produktů, a to formou zákazu pobídek zprostředkovatelům k prodejm „pouze k provedení“ (tj. v případě, že spotřebiteli není poskytováno žádné poradenství). Schválený balíček má přispět ke zvýšení ochrany a povědomí retailových investorů, snížení neopodstatněných nákladů, snížení rizik a podpoře spravedlivých a bezpečných investic na kapitálových trzích EU.

ČBA EDUCA



ČBA ocenila nejlepší týmy národního kola EMQ 2023

V pondělí 29. května uspořádala ČBA v prostorách Návštěvnického centra ČNB slavnostní předávání cen třem nejúspěšnějším studentským týmům národního kola soutěže European Money Quiz 2023. Třetí příčku obsadili studenti kvarty G Dvořákova gymnázia v Kralupech n. Vltavou, na druhém místě se umístili žáci ZŠ Na Dědině z Ostrožské Nové Vsi a nejvyšší počet bodů, a tím i první místo, získali studenti kvarty Gymnázia Jana Keplera. Na záznam rozhovoru s vítězi národního kola pro ČT se můžete podívat [zde](#).

Nový vzdělávací program ČBA Finance pro nefinanční manažery startuje už v září

ČBA spouští od září nový vzdělávací manažerský program ČBA Finance pro nefinanční manažery, který je vhodný pro team leadery, manažery a ředitele nefinančních oddělení (marketing, PR, HR, právní, IT apod.). V rámci programu se uskuteční čtyři setkání (v průběhu září a října), během nichž proberou renomovaní lektoři z VŠE témata finančního reportingu, účetní závěrky, mezinárodního reportingu a daní. Program čeká na udělení mezinárodní certifikace IES/ICI. Více informací najdete [ZDE](#).



KYBERBEZPEČNOST PRO LAIKY

- Jaké jsou nejčastější podvody?
- Jak se kyberútoky změnil v čase? A jaké očekávat do budoucna?
- Jaký vliv bude mít umělá inteligence?

14. ČERVNA 2023
od 9 do 17 hodin v ČBA



REGISTRUJTE SE NYNÍ NA
WWW.CBAEDUCAPLUS.CZ



David Března,
ESET



Marek Macháček,
Komerční banka



Tomáš Ščerba,
advokát



Jan Marek,
Cyber Rangers



Kateřina Zemanová,
Policie ČR



Petr Barák,
ČBA, Air Bank



Jan Krob,
Accenture



Pavel Kolář,
ČBA