



Management aktiv bank

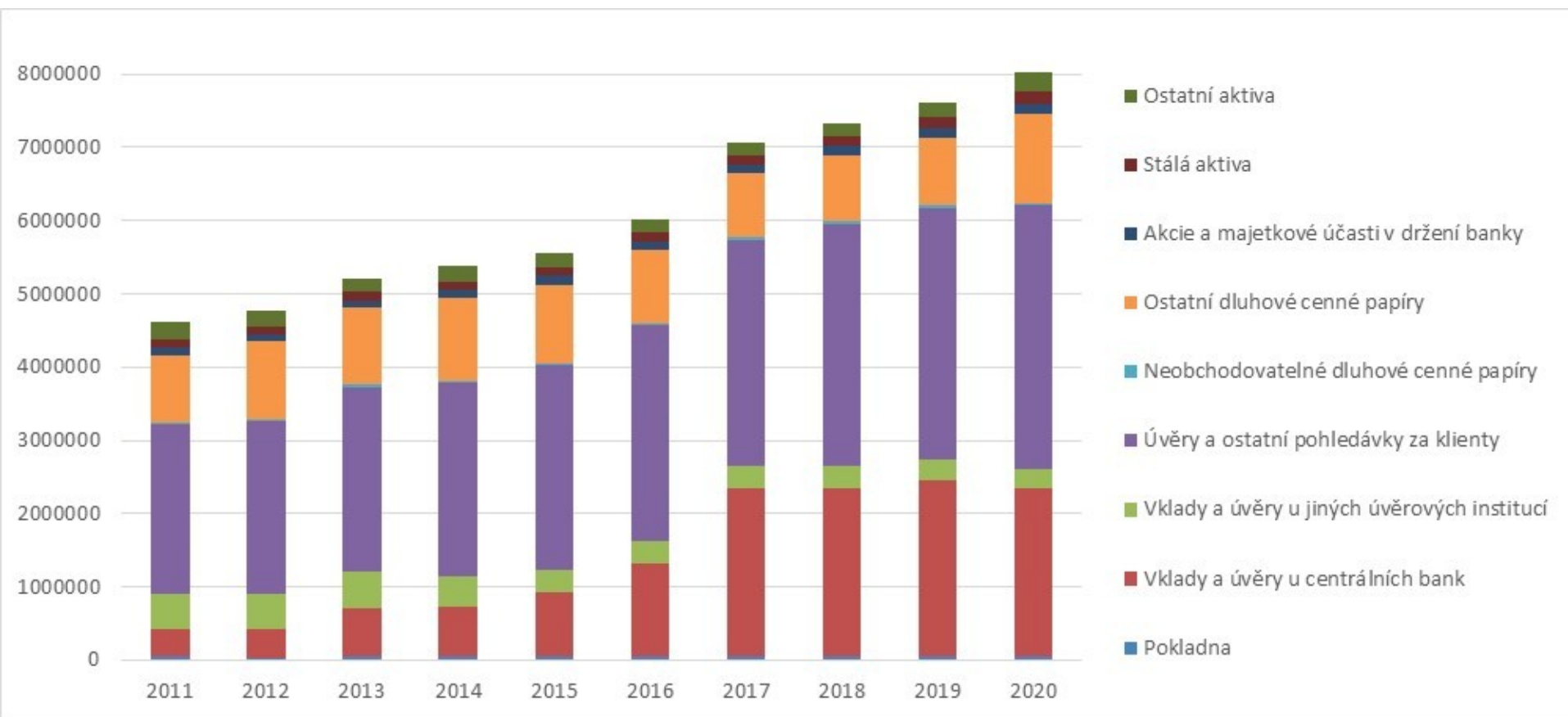
Pavla Klepková Vodová

Bilance banky

- účetní výkaz, který poskytuje informace o struktuře majetku banky (aktiva) a o struktuře zdrojů sloužících k financování tohoto majetku (pasiva) k určitému časovému okamžiku
- dle Vyhlášky č. 501/2002 Sb. aktiva bank tvoří:
 - pokladní hotovost a vklady u centrálních bank
 - státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování
 - pohledávky za bankami a družstevními záložnami
 - pohledávky za klienty – členy družstevních záložen
 - dluhové cenné papíry
 - akcie, podílové listy a ostatní podíly
 - účasti s podstatným vlivem, účasti s rozhodujícím vlivem
 - dlouhodobý nehmotný majetek
 - dlouhodobý hmotný majetek
 - ostatní aktiva
 - pohledávky z upsaného základního kapitálu
 - náklady a příjmy příštího období



Hlavní položky aktiv českého bankovního sektoru (mil. Kč)



Zdroj: vlastní zpracování dat z databáze ARAD:

https://www.cnb.cz/cnb/STAT.ARADY_PKG.PARAMETRY_SESTAVY?p_sestuid=57210&p_strid=AABAA&p_lang=CS

Členění aktiv dle jejich likvidity

- primární aktiva
- sekundární aktiva
- úvěry
- investice



Primární aktiva

- hotovost
 - bankovky a mince, nepřináší nic kromě likvidity
 - držba hotovosti nákladná → banky se snaží hotovost minimalizovat
 - potřebná výše hotovosti je dána charakterem transakcí
- rezervy u centrální banky
 - povinné minimální rezervy a dobrovolné rezervy
- rezervy u jiných bank
 - korespondenční banky
 - žádný či nepatrný výnos, vysoká likvidita
- proplacené šeky
 - bankou dočasně držené cenné papíry



Povinné minimální rezervy

- PMR = stanovená část zdrojů, kterou je banka povinna mít uloženu na účtu vedeném u centrální banky
 - ve většině zemí požadováno zákonem
 - je s nimi spojen multiplikační efekt
 - banky PMR většinou odmítají - dodatečné náklady, konkurenční nevýhoda
 - podstatné je:
 - jaké vklady podléhají povinnosti?
 - jak vysoká je sazba?
 - jsou PMR úročeny?
- Jak je to v ČR?



Povinné minimální rezervy v ČR

- zákon č. 6/1993 Sb., o České národní bance:
 - PMR max. 30% z celkových závazků banky (§ 24)
 - nesplnění = úrok ve výši dvojnásobku platné lombardní sazby (§ 25)
- Vyhláška č. 253/2013 Sb., kterou se stanoví podmínky tvorby povinných minimálních rezerv
 - PMR = 2 % z hodnoty závazků, jejichž doba splatnosti nepřevyšuje dva roky, a to ve formě vkladů a přijatých úvěrů, emitovaných neobchodovatelných cenných papírů a emitovaných ostatních dluhových cenných papírů
 - od 12.7.2001 úročeny repo sazbou



Vývoj sazeb PMR v ČR (%)

| | Vklady na viděnou | Termínované vklady |
|----------------|--------------------------|---------------------------|
| do 31. 1. 1992 | | 8 |
| od 1. 2. 1992 | 8 | 2 |
| od 1. 11. 1992 | 9 | 3 |
| od 4. 8. 1994 | 12 | 3 |
| od 3. 8. 1995 | | 8,5 |
| od 1. 8. 1996 | | 11,5 |
| od 8. 5. 1997 | | 9,5 |
| od 30. 7. 1998 | | 7,5 |
| od 28. 1. 1999 | | 5,0 |
| od 7. 10. 1999 | | 2,0 |

Zdroj: Polouček a kol. (2013). Bankovníctví, s. 221.



Výpočet PMR v ČR

- vypočítávají se za udržovací období – trvá zhruba 1 měsíc (začíná první čtvrtek v měsíci a končí středou před prvním čtvrtkem v měsíci následujícím)
- výpočet provádí banka
- PMR jsou splněny, jestliže průměrná skutečná výše PMR za dané udržovací období není nižší než stanovená výše PMR



Kalendář udržovacích období

| Udržovací období PMR | Výkaz pro výpočet PMR ke dni |
|---------------------------------|---------------------------------|
| od 07. 01. 2021 do 03. 02. 2021 | 30. 11. 2020 |
| od 04. 02. 2021 do 03. 03. 2021 | 31. 12. 2020 |
| od 04. 03. 2021 do 31. 03. 2021 | 31. 01. 2021 |
| od 01. 04. 2021 do 05. 05. 2021 | 28. 02. 2021 |
| od 06. 05. 2021 do 02. 06. 2021 | 31. 03. 2021 |
| od 03. 06. 2021 do 30. 06. 2021 | 30. 04. 2021 |
| od 01. 07. 2021 do 04. 08. 2021 | 31. 05. 2021 |
| od 05. 08. 2021 do 01. 09. 2021 | 30. 06. 2021 |
| od 02. 09. 2021 do 06. 10. 2021 | 31. 07. 2021 |
| od 07. 10. 2021 do 03. 11. 2021 | 31. 08. 2021 |
| od 04. 11. 2021 do 01. 12. 2021 | 30. 09. 2021 |
| od 02. 12. 2021 do 05. 01. 2022 | 31. 10. 2021 |

Zdroj: Úřední sdělení ČNB ze dne 13. listopadu 2020, s. 3

Dobrovolné rezervy

- rezervy nad úrovní PMR
- proč banky udržují vyšší rezervy?
 - zamýšlené x nezamýšlené
- s přebytky rezerv banky obchodují na mezibankovním trhu
- efektivní míra povinných minimálních rezerv:
 - podíl zůstatků na účtech PMR a základu pro výpočet PMR
 - někdy také zjednodušeně podíl zůstatků na účtech PMR a celkových vkladů v bankovním sektoru



Příklad

- Základ pro výpočet PMR banky činí 2 mld. Kč. Dané udržovací období trvá 28 kalendářních dní. Průměrná hodnota repo sazby činí 1 %, průměrná hodnota lombardní sazby činí 2 %. Vypočítejte výši úroku za držení PMR, případně výši sankčního úroku za nedodržení PMR, činí-li průměrný skutečný zůstatek na účtu PMR:
 - a) 41 mil. Kč
 - b) 38 mil. Kč.



Příklad

- Vypočítejte efektivní míru povinných minimálních rezerv, činí-li zůstatky bank na účtech PMR 51,5 mil. Kč a celková hodnota vkladů v bankovním sektoru je 2,5 mld. Kč. Výsledek komentujte.



Příklad

- Základ pro výpočet PMR banky činí 5 mld. Kč. Dané udržovací období trvá 30 kalendářních dní. Použijte aktuální hodnoty úrokových sazeb a vypočítejte výši úroku, činí-li průměrný skutečný zůstatek na účtu PMR 105 mil. Kč. Dále vypočítejte efektivní míru PMR. Výsledky komentujte.



Příklad

- Jaká je minimální celková výše vkladů v bankovním systému, pokud jsou PMR 2 %, banky mají na účtech PMR u centrální banky uloženo 460 mil. Kč a celková aktiva bankovního sektoru činí 5.623,7 mil. Kč?



Sekundární aktiva

- udržována na podporu likvidity banky
- formy:
 - pokladniční poukázky
 - bankou akceptované směnky
 - komerční papíry
 - depozitní certifikáty
 - NE akcie a obligace



Výše sekundárních aktiv

- závisí na klientele, nabízených produktech a strategii řízení likvidity bankou
- musí respektovat:
 - sezónní výkyvy v poptávce po úvěrech
 - cyklické výkyvy
 - náhodné, do značné míry nepředvídatelné výkyvy



Úvěry

- často největší část aktiv
 - až po zajištění dostatečné výše likvidních aktiv
 - nejméně likvidní část aktiv
 - rizikovější, ale vyšší výnosy- úrokové výnosy tvoří rozhodující část výnosů bank
- nalézt optimální kombinaci výnosu a rizika
- portfolio úvěrů banky je velice diverzifikované - odráží rozdílnou úvěrovou politiku jednotlivých bank:
 - na které trhy, zákazníky, odvětví, produkty a geografické oblasti se banka zaměřuje, aby byla konkurenceschopná



Právní úprava úvěrových obchodů (1)

- zákon č. 21/1992 Sb., o bankách:
 - úvěr = v jakékoliv formě dočasně poskytnuté peněžní prostředky (§ 1); úvěrové obchody = činnosti týkající se poskytování úvěrů a záruk (§ 19b); banky jsou povinny dodržovat pravidla angažovanosti (§ 13)
- zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník:
 - smlouva o úvěru (§ 2395 – 2400), zajištění úvěrů formou ručení (§ 2018 – 2028), smluvní pokutou (§ 2048 – 2052), postoupením pohledávky (§ 1879 – 1887), dohodou o srážkách ze mzdy (§ 2045 – 2047), zástavním právem (§ 1309 – 1394)



Právní úprava úvěrových obchodů (2)

- zákon č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon)
 - oddlužení = způsob řešení úpadku, kdy jsou sjednoceny dlužníkovy dluhy, zajištění věřitelé jsou uspokojeni zcela, nezajištění do jimi schválené výše a zbytek dluhů může být dlužníkovi odpuštěn
 - návrh na zahájení insolvenčního řízení podává dlužník, současně je třeba podat návrh na povolení oddlužení, oddlužení musí být povolenou soudem
 - nezajištění věřitelé hlasují o způsobu oddlužení: zpeněžením majetkové podstaty nebo plněním splátkového kalendáře se zpeněžením majetkové podstaty
 - všichni dlužníci, proti kterým bylo zahájeno insolvenční řízení po 1. 1. 2008, jsou evidováni ve veřejně přístupném insolvenčním rejstříku:
<https://isir.justice.cz/isir/common/index.do>



Právní úprava úvěrových obchodů (3)

- zákon č. 257/2016 Sb., Zákon o spotřebitelském úvěru
 - blíže příští týden
- pravidla uvedená v aktuálních Vyhláškách a Opatřeních České národní banky a v Nařízeních Evropského parlamentu a rady:
 - pravidla angažovanosti, klasifikace pohledávek z úvěrů a tvorba rezerv a opravných položek, minimální výše kapitálu na pokrytí úvěrového rizika a pravidla pro řízení úvěrového rizika



Pravidla angažovanosti

- regulace úvěrové angažovanosti bank ve většině zemí světa → diverzifikace portfolia úvěrů
- v ČR:
 - § 13 zákona o bankách
 - Vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry
 - Nařízení Evropského parlamentu a rady č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky
 - co je velká expozice?



Limity velkých expozic

- vůči klientovi nebo ekonomicky spjaté skupině klientů nesmí expozice banky po zohlednění účinku snižování úvěrového rizika přesáhnout **25 % použitelného kapitálu banky**
- vůči klientovi, který je institucí, nebo pokud ekonomicky spjatá skupina klientů zahrnuje jednu nebo více institucí, nesmí expozice banky po zohlednění účinku snižování úvěrového rizika přesáhnout vyšší ze dvou hodnot: **25 % použitelného kapitálu banky** nebo částku odpovídající **150 mil. EUR**
 - současně však musí být splněna podmínka, že součet expozic po zohlednění účinku snižování úvěrového rizika vůči všem ekonomicky spjatým klientům, kteří nejsou institucemi, nepřesahuje **25 % použitelného kapitálu banky**
- částka odpovídající **150 mil. EUR** nesmí překročit **100 % použitelného kapitálu banky**

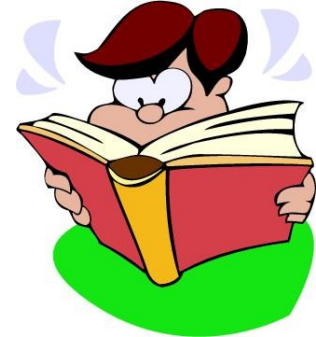


Limity velkých expozic se nevztahují na:

- pohledávky vůči ústředním vládám, centrálním bankám nebo subjektům veřejného sektoru
- pohledávky vůči mezinárodním organizacím nebo mezinárodním rozvojovým bankám
- pohledávky kryté zárukou ústředních vlád, centrálních bank, mezinárodních organizací, mezinárodních rozvojových bank nebo subjektů veřejného sektoru
- jiné expozice vůči těmto osobám, za něž uvedené subjekty ručí
- pohledávky vůči regionálním vládám nebo místním orgánům členských států a jiné expozice vůči nim či jimi zaručené
- expozice zajištěné kolaterálem ve formě hotovostních vkladů
- aj.



Úkol: povinně prostudovat:



- vybrané části Nařízení Evropského parlamentu a rady č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o omezitelných požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky:
 - <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/HTML/?uri=CELEX:02013R0575-20190627&from=CS>
 - stačí články 387, 389, 392, 395, 399 a 400



Příklad

- Kapitál banky činí 2 mld. Kč. Devizový kurz činí 25,50 Kč/EUR. Jak velký úvěr může maximálně dostat firma ABC?
- Jak vysoký úvěr by mohla ABC čerpat za podmínky, že je institucí?



Zajištění úvěrů

- nástroj pro zamezení ztrát v případě platební neschopnosti nebo nevůle dlužníka
- zásady zajištění:
 - dostatečnost co do výše
 - soudní vymahatelnost
 - objektivní ocenění
 - likvidita
 - stabilní hodnota



Členění zajištění

- podle formy zajištění:
 - osobní zajištění
 - věcné zajištění
- podle svázanosti zajištění se zajišťovanou pohledávkou:
 - akcesorické zajištění
 - abstraktní zajištění



Přehled základních druhů zajištění úvěrů

| Druh zajištění | Osobní | Věcné |
|-----------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Akcesorické | Ručení | Zástava movitých věcí a práv |
| | Akcesorická bankovní záruka | Akcesorická zástava nemovitosti |
| | Smluvní pokuta | |
| | Dohoda o srážkách ze mzdy | |
| Abstraktní | Abstraktní bankovní záruka | Abstraktní zástava nemovitosti |
| | Depotní směnka | Postoupení pohledávek a práv |



Zástavní právo

- neplní-li dlužník včas a řádně své závazky, má banka právo zpeněžit zástavu a z výtěžku zpeněžení se uspokojit do výše pohledávky s příslušenstvím ke dni zpeněžení zástavy
- zastavit lze každou věc, s níž lze obchodovat
- zástavní právo se zřizuje zástavní smlouvou
- důležitý je okamžik vzniku zástavního práva – liší se dle druhu zástavy:
 - věc zapsaná ve veřejném seznamu
 - movitá věc
 - hromadná věc
 - listinný cenný papír
 - zaknihovaný cenný papír
 - pohledávka



Vznik a výkon zástavního práva

- výkon zástavního práva:
 - zpeněžením zástavy ve veřejné dražbě
 - prodejem zástavy podle zvláštního zákona
- zánik zástavního práva: při zániku zajištěného dluhu
- zástavní právo zaniká, ale pohledávka trvá, když:
 - zanikne zástava
 - zástavní věřitel se vzdá zástavního práva
 - zástavní věřitel vrátí zástavu zástavci
 - zástavce složí zástavnímu věřiteli cenu zastavené věci
 - uplyne doba, na níž bylo zástavní právo zřízeno
 - k zastavené věci nabude další osoba vlastnické právo v dobré víře, že věc není zatížena zástavním právem



Zástavní právo a úvěry

- úvěr poskytován do různého procenta z tržní hodnoty zástavy (pouze na část odhadní ceny zástavy)
- banky vyžadují pojištění zastavovaných movitých věcí i nemovitostí

LTV = Loan to Value
= výše úvěru k hodnotě
zajištění



Zástava movitých věcí

- hlavně suroviny a plodiny obchodovatelné na burzách
- zpravidla pro zajištění krátkodobých úvěrů do výše cca 50 – 60 % tržní hodnoty zástavy
- v praxi často formou cenného papíru:
 - zemědělský skladní list



Zástava cenných papírů

- výhody pro banku:
 - snadná převoditelnost
 - vysoká likvidita
 - snadné ocenění
- do zástavy přijímány:
 - akcie kótované na hlavním trhu burzy
 - dluhopisy kótované na burze
 - směnky
 - dispoziční cenné papíry (skladištní list, náložný list, zemědělský skladní list apod.).



Zástava pohledávek

- kvalitní zastavovaná pohledávka:
 - bankovní účet
 - termínovaný účet
 - účet patřící třetí osobě apod.
- úvěr až do výše 90 – 100 % zůstatku na účtu
- kdy má smysl dávat do zástavy bankovní účet?



Zástava nemovitostí

- 2 formy:
 - abstraktní hypotekární dluh
 - americká hypotéka, kontokorentní hypotéka
 - akcesorická hypotéka
 - klasický hypoteční úvěr



Ručení

- vzniká na základě jednostranného písemného prohlášení ručitele (FO či PO), že uspokojí určitou pohledávku banky v případě, že tak neučiní dlužník
- 2 charakteristické rysy ručení:
 - subsidiarita
 - akcesorita
- ručitel má právo na informace a může uplatnit veškeré námitky, které může uplatňovat dlužník
- zvláštní formou ručení je směnečné rukojemství
 - neplatí princip subsidiarity



Depotní směnka

- finanční směnka, kterou příjemce úvěru jako bianko směnku vystaví nebo akceptuje ve prospěch banky a deponuje ji u ní jako zajištění přijatého úvěru
- může znamenat
 - další dodatečné zajištění
 - ručí-li další subjekt
 - pouze snazší a rychlejší vymáhání pohledávky
 - figuruje-li na směnce pouze banka a dlužník



Postoupení (cese) pohledávek

- převedení pohledávky na nového věřitele
- abstraktní forma zajištění
- členění dle způsobu a rozsahu cese
 - individuální
 - krycí
 - globální



Další formy zajištění

- smluvní pokuta
 - prostředek k donucení dlužníka splnit svůj závazek
 - zaplacením pokuty nezaniká povinnost splatit závazek
- dohoda o srážkách ze mzdy
 - způsob, jak účinně zabezpečit splácení úvěru z příjmu dlužníka
 - výše srážek nesmí být vyšší, než kolik by činily na základě soudního rozhodnutí



MĚJTE SE HEZKY

