



Riziko likvidity

Pavla Klepková Vodová

Likvidita

- definice likvidity:
 - schopnost banky financovat zvýšení aktiv a plnit závazky v době, kdy se stanou splatnými, aniž by vznikaly nepřijatelné ztráty
 - schopnost banky dostát v každém okamžiku svým splatným závazkům, zejména kdykoliv v požadované formě vyplatit splatné vklady klientů, resp. provést platbu z účtu podle příkazu klienta
 - schopnost banky neustále udržovat rovnováhu mezi přílivem a odlivem peněžních prostředků
 - schopnost banky získat peněžní prostředky, když jsou potřeba
- druhy likvidity:
 - krátkodobá, střednědobá a dlouhodobá

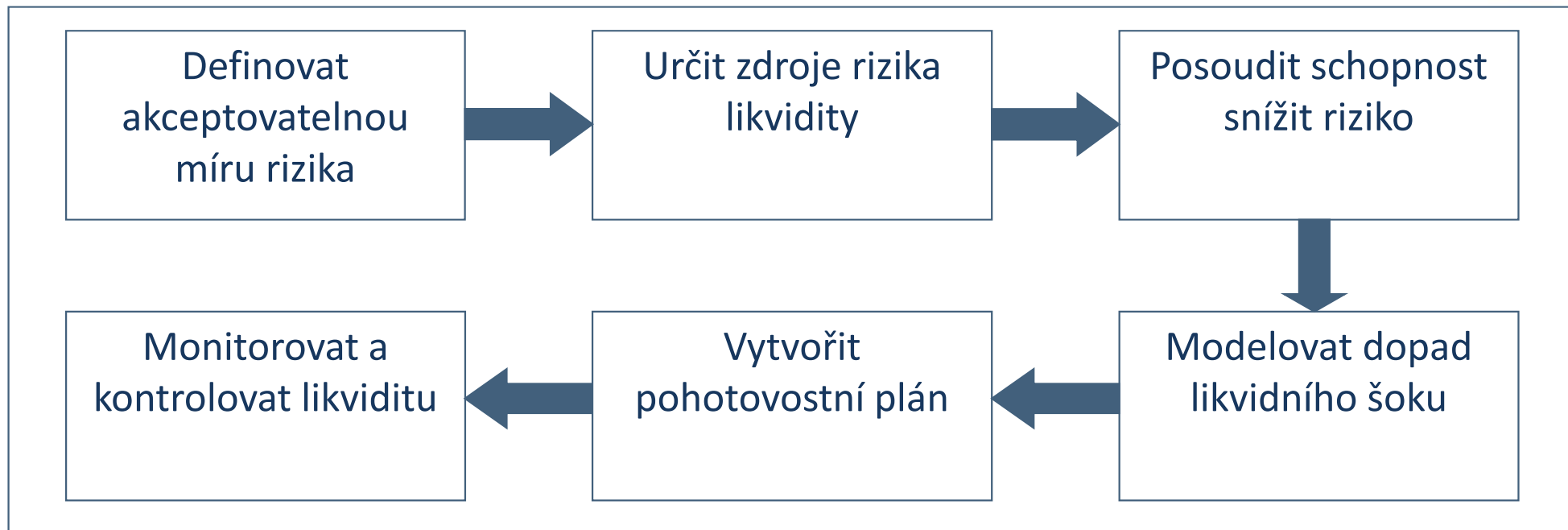
Riziko likvidity

- definice:
 - proměnlivost výnosů v důsledku uspokojování poptávky po likviditě
 - riziko, že banka ztratí schopnost dostat svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo nebude schopna financovat svá aktiva
- zdroje rizika likvidity:
 - aktiva banky
 - pasiva banky
 - mimobilanční položky
 - velké mezibankovní platby

Složky rizika likvidity

- riziko měnové likvidity
 - riziko, že centrální banka nebude schopna finančnímu systému dodat potřebnou likviditu
- riziko financování
 - riziko, že neschopnost banky efektivně řídit peněžní toky (aktuální i budoucí, očekávané i neočekávané) a potřeby zajištění ovlivní každodenní obchody banky nebo její finanční situaci
- riziko tržní likvidity
 - riziko, že banka nebude schopna uzavřít svou pozici za tržní cenu, a to z důvodu nedostatečné hloubky trhu nebo narušeného fungování trhu

Management rizika likvidity



Likviditu lze zajistit

- prostřednictvím aktiv
 - primární aktiva
 - sekundární aktiva
- prostřednictvím pasiv

Defenzivní a ofenzivní přístup k řízení likvidity

	Defenzivní strategie	Ofenzivní strategie
Definice	schopnost pokrýt všechna out-flow banky	schopnost získat zdroje za nižší cenu, než je očekávaný výnos z úvěrů/investic
Zaměření	kontraktové splatnosti	reinvestiční výkonnost
Hlavní zdroj likvidity	aktiva	pasiva
Typické instituce	menší banky	větší banky, pobočky zahraničních bank
Jak často se monitoruje pozice	ne příliš často	velmi často
Běžně užívané likvidní ukazatele:		
-ukazatel úvěry/vklady	nízký	vysoký
-ukazatel likvidní aktiva/volatilní pasiva	vysoký	nízký

Příklad

- Rozvaha banky ABC je následující:

AKTIVA		PASIVA	
Hotovost	10	Vklady	75
Úvěry	60	Výpůjčky	15
Ostatní aktiva	30	Kapitál	10
Celkem	100	Celkem	100

- Jak bude vypadat rozvaha této banky po neočekávaném výběru depozit ve výši 5 mld. Kč?

Řešení

- Přizpůsobení rozvahy přes pasiva:

AKTIVA		PASIVA	
Hotovost	10	Vklady	70
Úvěry	60	Výpůjčky	20
Ostatní aktiva	30	Kapitál	10
Celkem	100	Celkem	100

- Přizpůsobení rozvahy přes aktiva:

AKTIVA		PASIVA	
Hotovost	5	Vklady	70
Úvěry	60	Výpůjčky	15
Ostatní aktiva	30	Kapitál	10
Celkem	95	Celkem	95

Příklad

- Rozvaha banky XYZ je následující:

AKTIVA		PASIVA	
Hotovost	20	Vklady	75
Úvěry	60	Výpůjčky	15
Ostatní aktiva	20	Kapitál	10
Celkem	100	Celkem	100

- Jak bude vypadat rozvaha této banky po neočekávaném uplatnění úvěrových příslibů ve výši 10 mld. Kč?

Řešení

- Přizpůsobení rozvahy přes pasiva:

AKTIVA		PASIVA	
Hotovost	20	Vklady	75
Úvěry	70	Výpůjčky	25
Ostatní aktiva	20	Kapitál	10
Celkem	110	Celkem	110

- Přizpůsobení rozvahy přes aktiva:

AKTIVA		PASIVA	
Hotovost	10	Vklady	75
Úvěry	70	Výpůjčky	15
Ostatní aktiva	20	Kapitál	10
Celkem	100	Celkem	100

Měření rizika likvidity

- poměrové ukazatele likvidity
- likvidní gap
- Value at Risk upravená o riziko likvidity

Poměrové ukazatele likvidity

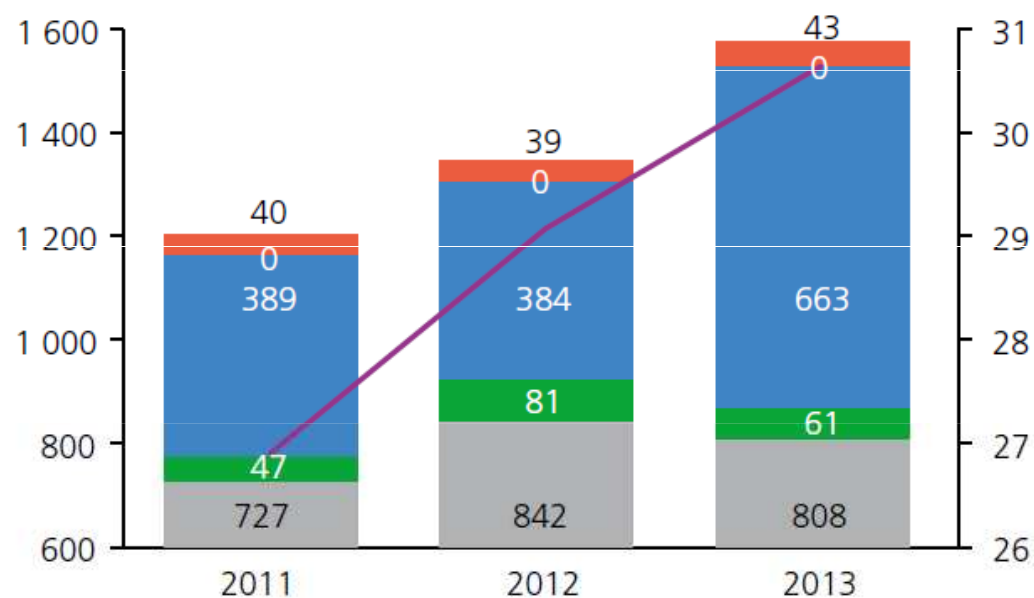
- podíl likvidních aktiv na celkových aktivech
- podíl likvidních aktiv na vkladech a ostatních krátkodobých zdrojích
- podíl likvidních aktiv na vkladech klientů
- podíl úvěrů na celkových aktivech
- podíl úvěrů na vkladech klientů
- podíl čisté pozice na mezibankovním trhu na celkových aktivech

Likviditní pozice bankovního sektoru zůstala na dobré úrovni

Ke konci roku 2019 dosáhl poměr agregovaných klientských vkladů k celkové hodnotě klientských úvěrů relativně vysoké úrovně 136,8 %. Přebytek klientských vkladů nad úvěry tak zůstával dlouhodobým pozitivním charakteristickým rysem likvidity tuzemského bankovního sektoru. Solidní úrovně dosáhl rovněž podíl rychle likvidních aktiv (RLA) na celkové bilanční sumě sektoru, který činil 40,7 %. Z pohledu struktury RLA byly i nadále nejvýznamnější položkou úvěry a pohledávky vůči centrálním bankám, které se podílely na celkových RLA 74,2 %.

Rychle likvidní aktiva

(v mld. Kč, v %)

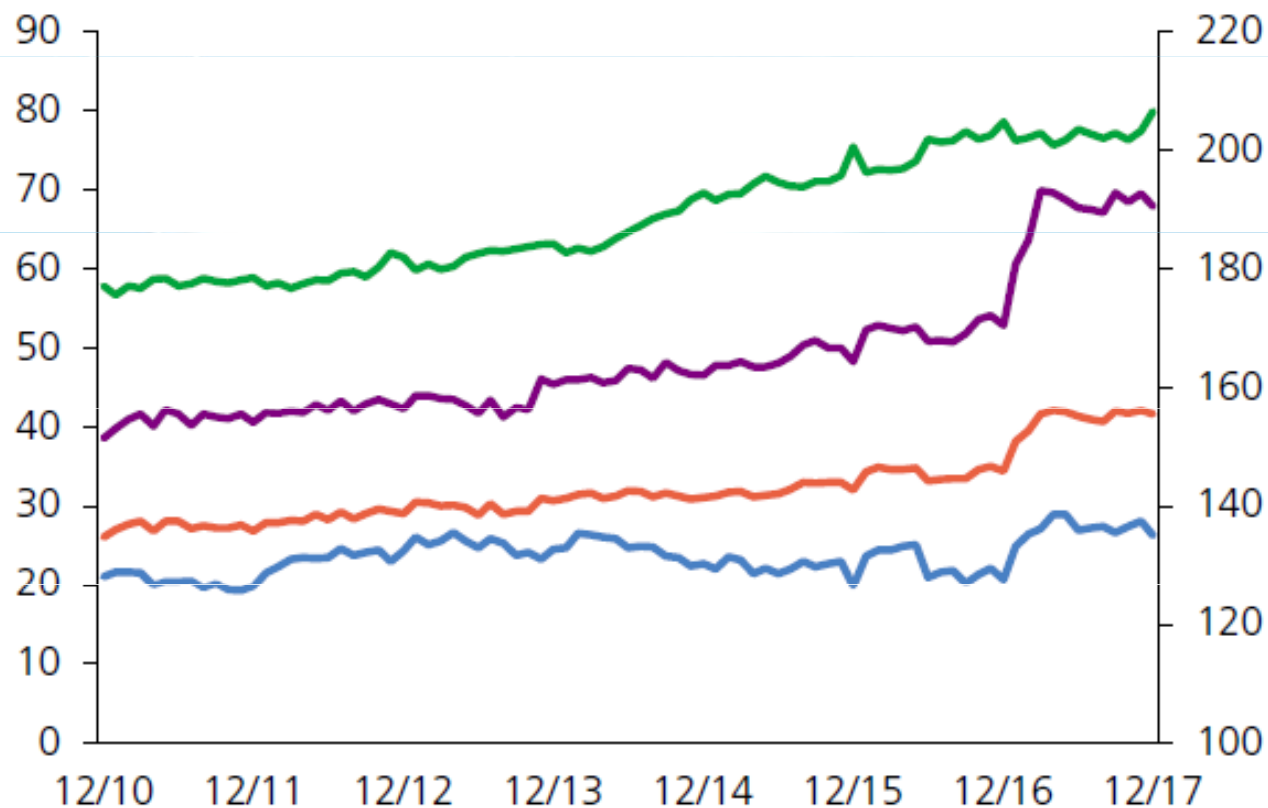


- Pokladní hotovost
- Dluhopisy emitované centrálními bankami
- Pohledávky vůči centrálním bankám
- Pohledávky za úvěrovými institucemi splatné na požádání
- Dluhopisy emitované vládními institucemi
- Rychle likvidní aktiva k aktivům celkem (pravá osa)

ČNB: Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem 2019

Ukazatele likvidity v bankovním sektoru

(v %)



- Rychle likvidní aktiva / celková aktiva
- Závazky splatné na požádání / celkové závazky
- Rychle likvidní aktiva / klientské vklady
- Klientské vklady / klientské úvěry (pravá osa)

Pramen: ČNB

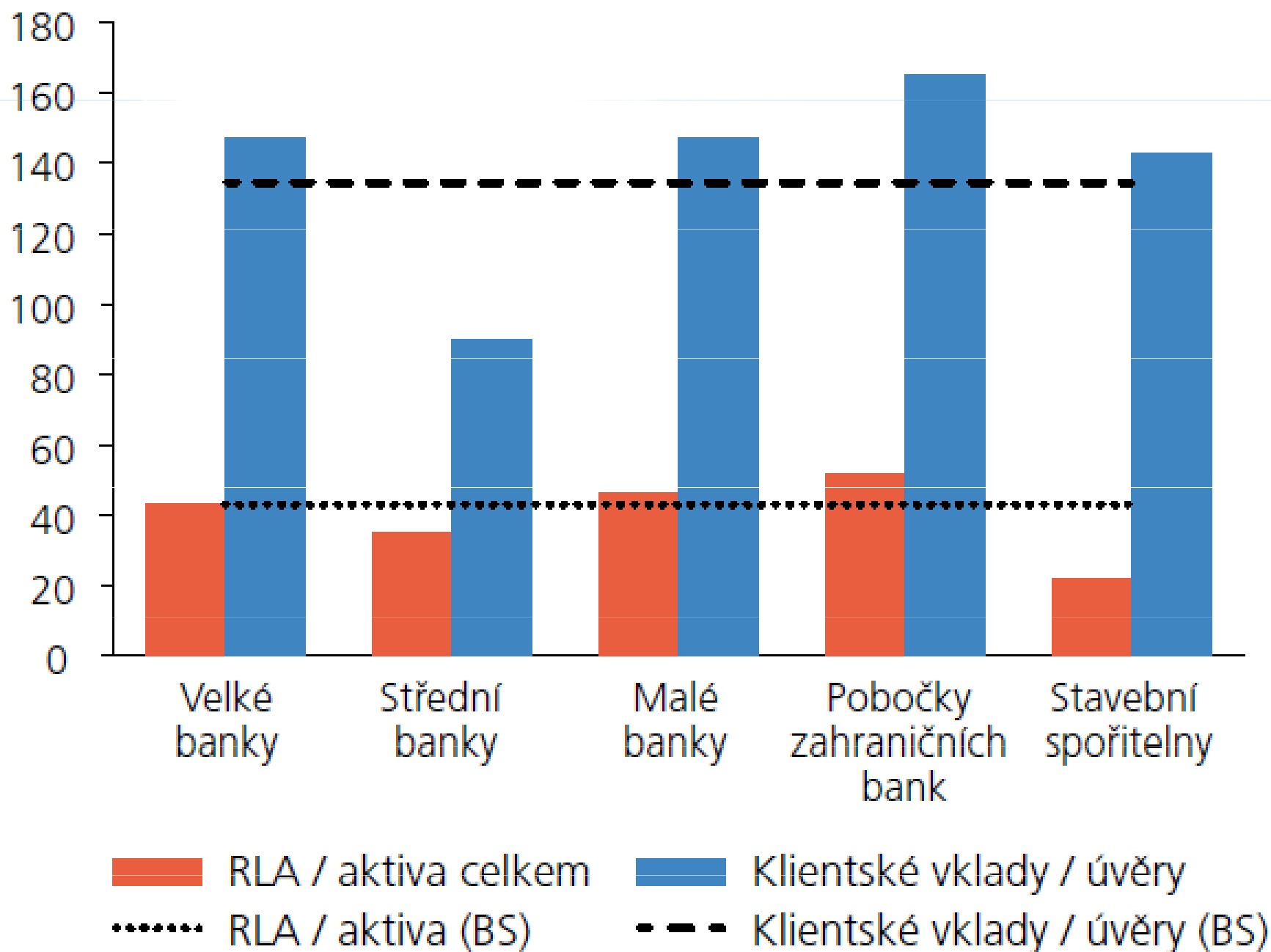
Pozn.: Rychle likvidní aktiva zahrnují oběživo, pohledávky splatné na požádání (včetně bankovních vkladů) a státní dluhopisy.

Vybrané ukazatele likvidity v českém bankovním sektoru

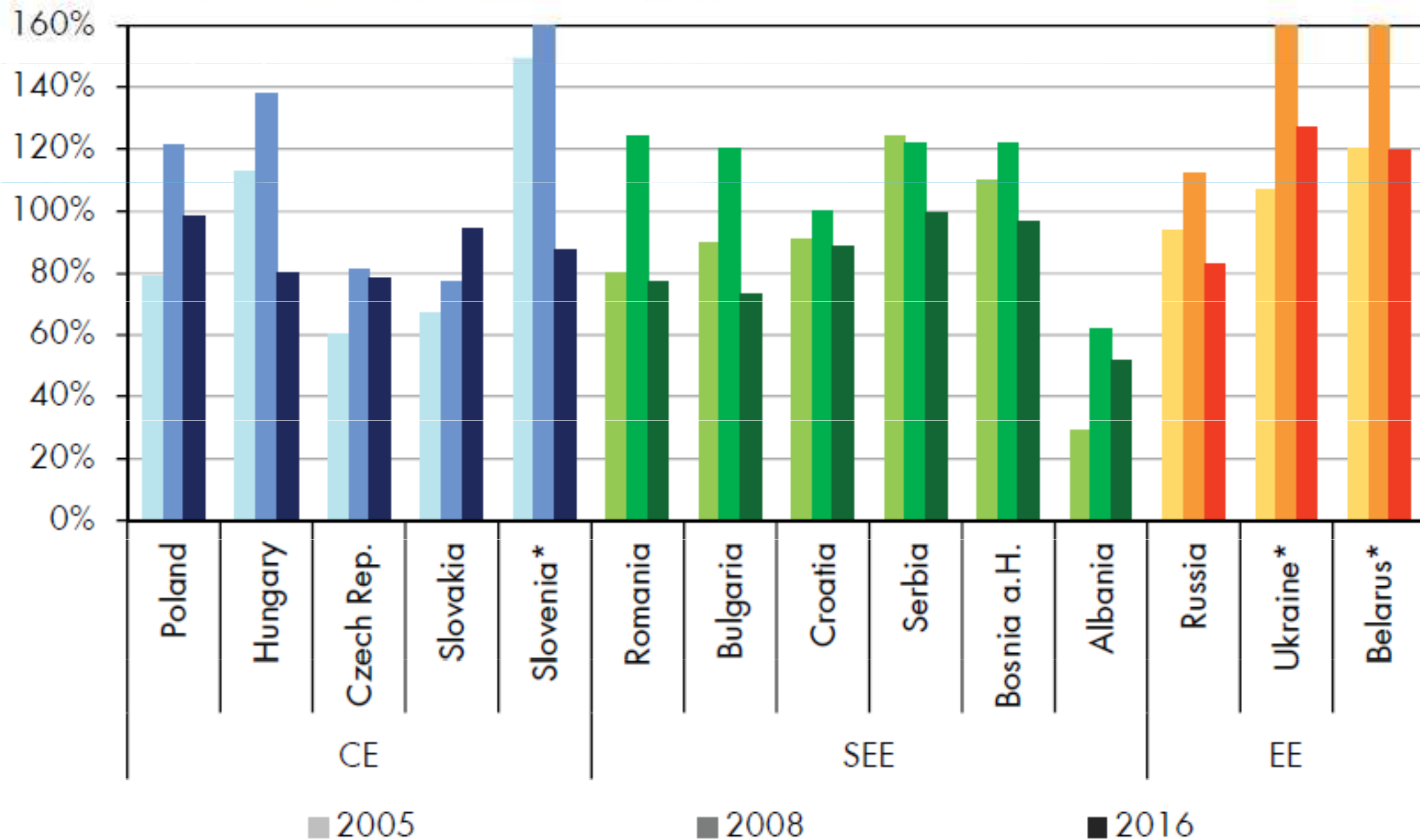
	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Bankovní sektor						
BS.1 Podíl aktiv bank na HDP (v %)	123,1	119,0	125,0	138,7	136,7	133,5
BS.2 Struktura aktiv (v %, konec období)						
BS.3 úvěry u centrální banky	13,0	16,0	21,5	32,8	31,6	31,9
BS.4 mezibankovní úvěry	6,5	4,5	3,8	3,5	3,3	2,9
BS.5 klientské úvěry	50,7	51,8	50,8	45,3	46,8	47,2
BS.6 držené dluhopisy	22,5	20,8	18,1	13,5	13,6	12,9
BS.7 – vládní dluhopisy	16,2	14,1	11,4	7,9	8,2	7,6
BS.8 – české vládní dluhopisy	14,8	12,5	10,0	7,0	7,4	7,0
BS.9 ostatní	7,3	6,9	5,9	8,1	4,7	5,2
BS.10 Struktura pasiv (v %, konec období)						
BS.11 závazky vůči centrální bance	0,1	0,2	0,2	0,3	0,2	0,1
BS.12 mezibankovní vklady	10,3	7,4	10,2	16,2	15,1	12,7
BS.13 klientské vklady	66,3	65,9	65,2	61,2	62,8	64,5
BS.14 emitované dluhopisy	8,6	11,9	11,5	11,1	10,9	11,3
BS.15 ostatní	14,7	14,6	13,0	11,2	10,9	11,4
BS.16 Podíl klientských úvěrů na klientských vkladech (v %)	76,4	78,6	77,9	74,0	74,4	73,1
BS.44 Rychle likvidní aktiva na celkových aktivech (v %)	29,8	31,8	34,4	42,0	41,2	40,7
BS.45 Rychle likvidní aktiva na vkladech klientů (v %)	44,1	47,1	52,1	68,0	65,1	62,8

LIKVIDITNÍ UKAZATELE SKUPIN BANK

(v %, stav k 31. 12. 2017)



CEE: L/D ratios at the country level (%)



* Slovenia, Ukraine and Belarus in 2008 with values above 160%; SI: 166%, UA: 205%, BY: 171%

Source: national sources, RBI/Raiffeisen RESEARCH

Příklad

- Máte k dispozici aktiva a pasiva Fio banky. Vypočítejte následující ukazatele likvidity k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2019:
 - podíl rychle likvidních aktiv na aktivech
 - podíl úvěrů na aktivech
 - podíl úvěrů na vkladech
 - podíl čisté pozice na mezibankovním trhu na celkových aktivech
- Výsledné hodnoty ukazatelů komentujte v kontextu českého bankovního sektoru

Rozvaha k 31.12.2019
v tisících Kč

Označ.	Text	Řádek	běžné období			minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
1.	Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	1	118 147 694	0	118 147 694	101 908 472
2.	Státní bezkup. dluh. a ostatní CP přij. centr. bankou k ref.	2	0	0	0	0
2.a)	státní cenné papíry	3	0	0	0	0
2.b)	ostatní	4	0	0	0	0
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	2 097 265	0	2 097 265	1 810 201
3.a)	splatné na požádání	6	1 700 990	234	1 700 756	1 612 983
3.b)	ostatní pohledávky	7	396 509	0	396 509	197 218
4.	Pohledávky za klienty	8	21 008 930	860 622	20 148 308	15 133 792
4.a)	splatné na požádání	9	362 420	91 716	270 704	196 673
4.b)	ostatní pohledávky	10	20 646 510	768 906	19 877 604	14 937 119
5.	Dluhové cenné papíry	11	4 358 351	0	4 358 351	4 334 763
5.a)	vydané vládními institucemi	12	4 358 351	0	4 358 351	4 334 763
5.b)	vydané ostatními osobami	13	0	0	0	0
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14	172 494	0	172 494	104 841
7.	Účasti s podstatným vlivem	15	0	0	0	0
	z toho: v bankách	16	0	0	0	0
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	17	159 992	0	159 992	159 352
	z toho: v bankách	18	0	0	0	0
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	19	34 667	30 465	4 202	2299
9.a)	zřizovací výdaje	20	0	0	0	0
9.b)	goodwill	21	-1 143	-1 143	0	-148
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	22	328 268	84 390	243 878	12215
	pozemky a budovy pro provozní činnost	23	256 349	42622	213 727	0
11.	Ostatní aktiva	24	1 377 717	1 531	1 376 186	991798
12.	Pohledávky z upsaného základního kapitálu	25	0	0	0	0
13.	Náklady a příjmy přístích období	26	62 017	0	62 017	41 792
	AKTIVA CELKEM	27	147 747 395	977 008	146 770 387	124 499 525

1.	Závazky vůči bankám, družstevním záložnám	28	233 134	236 590
1.a)	splatné na požádání	29	233 134	236 544
1.b)	ostatní závazky	30	0	46
2.	Závazky vůči klientům	31	140 442 137	120 583 239
2a)	splatné na požádání	32	136 106 204	116 503 504
2b)	ostatní závazky	33	4 335 933	4 079 735
3.	Závazky z dluhových cenných papírů	34	0	0
3a)	emitované dluhové cenné papíry	35	0	0
3b)	ostatní závazky z dluhových cenných papírů	36	0	0
4.	Ostatní pasiva	37	1 125 499	731 606
5.	Výnosy a výdaje příštích období	38	0	0
6.	Rezervy	39	425 804	216 031
6.a)	rezervy na důchody a podobné závazky	40	0	0
6.b)	rezervy na daně	41	423 721	214 463
6.c)	rezervy ostatní	42	2 083	1 568
7.	Podřízené závazky	43	90 000	90 000
8.	Základní kapitál	44	760 000	760 000
8.a)	splacený základní kapitál	45	760 000	760 000
8.b)	vlastní akcie	46	0	0
8.c)	změny v základním kapitále	47	0	0
9.	Emisní ážio	48	0	0
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	49	0	0
10.a)	povinné rezervní fondy a rizikové fondy	50	0	0
10.b)	ostatní rezervní fondy	51	0	0
10.c)	ostatní fondy ze zisku	52	0	0
11.	Rezervní fond na nové ocenění	53	0	0
12.	Kapitálové fondy	54	0	0
13.	Oceňovací rozdíly	55	28 537	19 904
13.a)	oceňovací rozdíly z majetku a závazků	56	28 537	19 904
13.b)	oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	57	0	0
13.c)	oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	58	0	0
14.	Nerozdělený zisk, neuhrazená ztráta min. období	59	1 862 156	833 842
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	60	1 803 120	1 028 313
	PASIVA CELKEM	61	146 770 387	124 499 525

Likvidní gap

- likvidní gap (likvidní pozice banky) = přebytek nebo nedostatek zdrojů banky v rámci stanovených časových pásem
- druhy likvidních gapů:
 - dle toho, jaká aktiva a pasiva bereme v úvahu:
 - statický gap
 - dynamický gap
 - dle toho, zda bereme v úvahu absolutní výši aktiv a pasiv nebo pouze změny:
 - jednoduchý gap
 - mezní gap
 - mezní kumulativní gap

Tvorba likvidního gapu

- nesplacené částky všech aktiv a pasiv
- jejich splátkový rozvrh
 - vklady na viděnou
 - konvence, regresní analýza nebo členění na stabilní a nestabilní část
 - úvěry bez splátkového kalendáře, poskytnuté úvěrové přísliby, předčasně splacené úvěry,...
- zásada opatrnosti: při pochybnostech aktivum zařadit do nejvzdálenějšího možného pásma a pasivum do pásma nejbližšího

Možné výsledky likvidního gapu

- pozitivní likvidní gap
 - banka má nedostatek zdrojů
- negativní likvidní gap
 - banka má přebytek zdrojů

Příklad: doplňte likvidní gap banky

	Do 3 M	3M – 1R	1R – 5R	Nad 5 R	Bez sp.	Celkem
Hotovost	20					20
Pohled. za bankami	15	5				20
Úvěry klientům	10	5	25	80		120
Cenné papíry	5	5	5		20	35
Ostatní aktiva				3	2	5
Celkem	50	15	30	83	22	200
Závazky vůči bankám	35	5				40
Depozita klientů	80	30	17	13		140
Vlastní kapitál				5	10	15
Ostatní pasiva	3				2	5
Celkem	118	35	17	18	12	200
Gap						
Kumulativní gap						

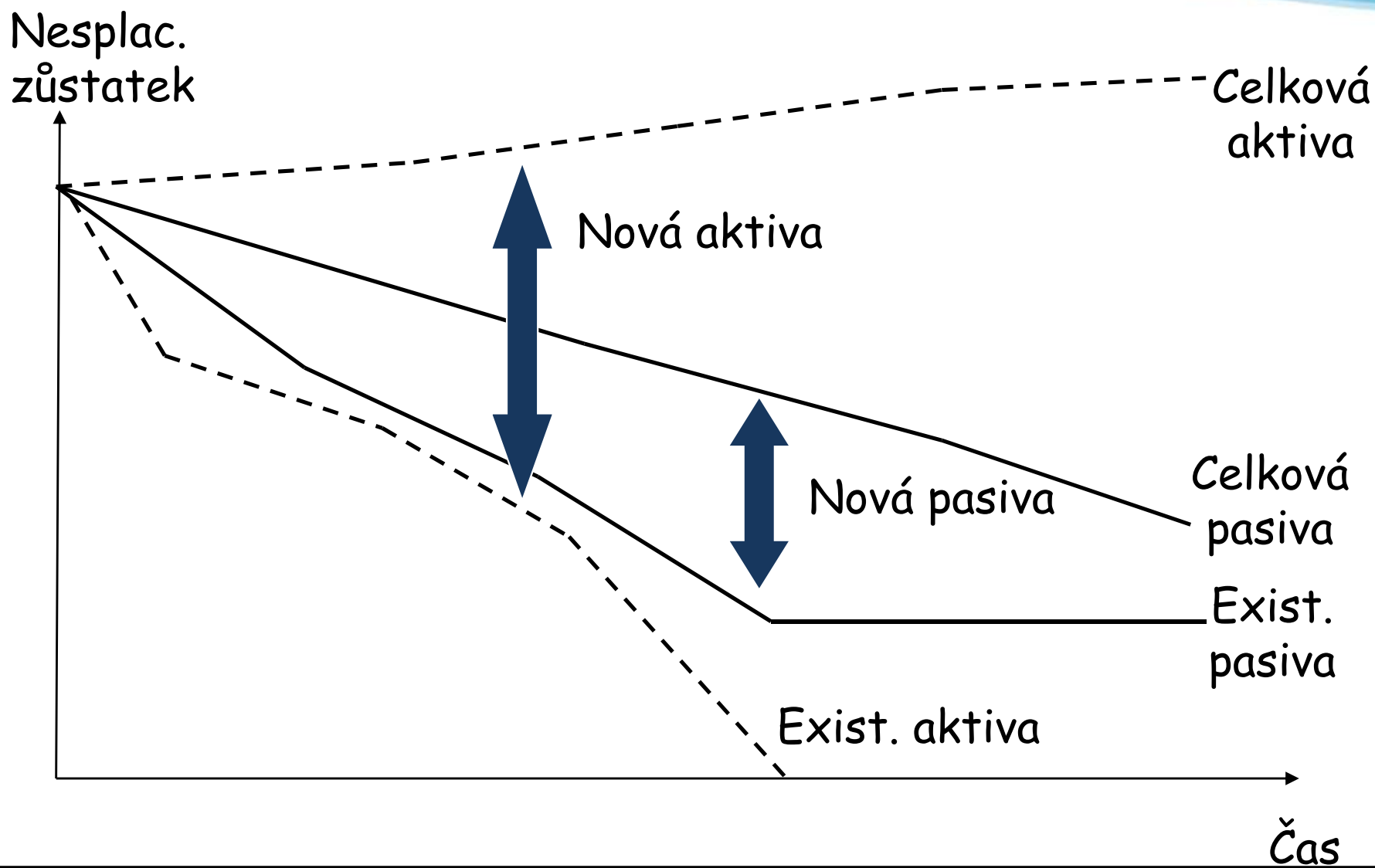
Příklad: doplňte likvidní gap banky

Období	Do 1 M	1 M-3 M	3M-1R	1R-5R	Nad 5R	Bez spec.
Aktiva	1.000	900	700	650	500	300
Pasiva	1.000	800	500	400	350	100
Likvidní gap						
Změna aktiv						
Změna pasiv						
Mezní gap						
Kumul. mezní gap						

Likvidní gap Fio banky k 31. 12. 2019

							(tis. Kč)
	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	118 147 694	0	0	0	0	0	118 147 694
Státní bezkupónové dluhopisy	0	0	0	0	0	0	0
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 700 756	0	396 509	0	0	0	2 097 265
Pohledávky za klienty	608 390	1 380 671	9 843 270	590 114	7 725 863	0	20 148 308
Dluhové cenné papíry	0	0	1 001 258	1 310 328	2 046 765	0	4 358 351
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	0	172 494	172 494
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	0	159 992	159 992
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	248 080	248 080
Ostatní aktiva	1 202 027	14 446	150 468	9 242	0	3	1 376 186
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0
Náklady a příjmy př. období	0	62 017	0	0	0	0	62 017
AKTIVA CELKEM	121 658 867	1 457 134	11 391 505	1 909 684	9 772 628	580 569	146 770 387
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	233 134	0	0	0	0	0	233 134
Závazky vůči klientům	137 192 676	1 382 057	1 367 889	499 515	0	0	140 442 137
Ostatní pasiva	808 226	97 795	6 102	213 376	0	0	1 125 499
Rezervy	0	0	423 721	0	0	2 083	425 804
Podřízené závazky	0	0	0	0	90 000	0	90 000
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	4 453 813	4 453 813
PASIVA CELKEM	138 234 036	1 479 852	1 797 712	712 891	90 000	4 455 896	146 770 387
Čisté likviditní riziko	-16 575 169	-22 718	9 593 793	1 196 793	9 682 628	-3 875 327	0
Kumulativní likviditní riziko	-16 575 169	-16 597 887	-7 004 094	-5 807 301	3 875 327	0	0

Likvidní gap a nové obchody banky



Příklad

- Banka má RSA 40, FRA 60, RSL 30, FRL 40. Vypočítejte likvidní a úrokový gap.
- Banka se rozhodla likvidní gap řešit půjčkou na mezibankovním trhu. Jak se změní oba gapy, bude-li úvěr úročen:
 - a) pohyblivou sazbou
 - b) fixní sazbou?
- Jak dosáhnout toho, aby likvidní i úrokový gap byl roven nule?

Value at Risk upravená o riziko likvidity

- možnosti úpravy:
 - prodloužit dobu držby, pro kterou počítáme VaR
 - počítat VaR se zohledněním tržních rozpětí
 - použít LaR = Liquidity Adjusted Value at Risk
 - maximální ztráta vzniklá v důsledku nežádoucího vývoje likvidity pro danou hladinu významnosti a dané časové období

Regulace rizika likvidity: Vyhláška č. 163/2014 Sb.

- měření a sledování rizika likvidity
 - přiměřené postupy měření a sledování likvidní pozice tak, aby bylo možné určit kroky banky potřebné k řízení rizika likvidity
 - měřit a porovnávat přítok a odtok peněžních prostředků a sledovat očekávané čisté peněžní toky na denní bázi
- řízení rizika likvidity v jednotlivých hlavních měnách a limity
 - mít postupy umožňující měření, sledování a kontrolu likvidity v každé z hlavních měn, se kterými banka pracuje; limity stanovit jak souhrnně za všechny měny, tak i jednotlivě pro každou hlavní měnu
- řízení finančních zdrojů a přístupu na trh
 - banka stabilizuje a diverzifikuje své finanční zdroje, udržuje kontakty s významnými věřiteli
- scénář pro řízení rizika likvidity
 - předpoklady vývoje objemu a struktury aktiv, dluhů a podrozvahových položek a dalších důležitých faktorů
- pohotovostní plán pro případ krize likvidity
 - zajištění přesných a včasných informačních toků, vymezení působností a pravomocí, možné způsoby ovlivnění vývoje aktiv, dluhů, podrozvahových položek, specifikace záložních finančních zdrojů, způsob komunikace s věřiteli,...
- **ÚKOL: Povinně prostudovat Přílohu č. 5 Vyhlášky:**

https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/legislativa/.galleries/vyhlasky/vyhlaska_163_2014.pdf

Regulace rizika likvidity podle Basel III

- minimální standardy likvidity
 - ukazatel krytí likvidity
 - ukazatel čistého stabilního financování
- monitorovací nástroje pro posouzení rizika likvidity

ÚKOL: Povinně prostudovat:

- **čl. 411 – 429 Nařízení EU č. 575/2013:**

<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:02013R0575-20200627&from=EN>

Ukazatel krytí likvidity (1)

(LCR – Liquidity Coverage Ratio)

- objem vysoce kvalitních likvidních aktiv (= rezerva v oblasti likvidity) musí převyšovat odhadovaný čistý odtok peněžní hotovosti během 30 krizových dnů – vzorec:

$$LCR = \frac{\text{Rezerva v oblasti likvidity}}{\text{Čistý odtok likvidity za kriz.období 30 kalendář. dní}} \geq 100 \%$$

- v ČR ukazatel LCR zaveden od 1. října 2015
- vývoj požadavků na minimální hodnoty ukazatele LCR:

	2015	2016	2017	2018
Minimální požadované hodnoty LCR	60 %	70 %	80 %	100 %

Ukazatel krytí likvidity (2)

(LCR – Liquidity Coverage Ratio)

- rezerva v oblasti likvidity:
 - zahrnuje:
 - aktiva úrovně 1
 - » tržní hodnota krytých dluhopisů s mimořádně vysokou kvalitou podléhá srážce nejméně o 7 %, jinak se žádné srážky nevyžadují
 - aktiva úrovně 2A
 - » tržní hodnota každého z aktiv podléhá srážce nejméně o 15 %
 - aktiva úrovně 2B
 - » tržní cena každého aktiva podléhá srážce při ocenění nejméně ve výši 30 % (kryté dluhopisy) či 50 %
 - složení rezervy:
 - nejméně 60 % rezervy musí tvořit aktiva úrovně 1
 - nejméně 30 % rezervy musí tvořit aktiva úrovně 1 bez krytých dluhopisů s mimořádně vysokou kvalitou
 - nejvýše 15 % rezervy může být drženo v aktivech úrovně 2B

Ukazatel krytí likvidity (3)

(LCR – Liquidity Coverage Ratio)

- čistý odtok likvidity za krizové období 30 kalend. dní:
 - čistý odtok likvidity = součet položek odtoku likvidity snížený o součet pří toku likvidity; nesmí být záporný
 - scénáře = ukazatele toho, že lze banku považovat za v krizi:
 - výběr významné části jejích retailových vkladů
 - částečná nebo úplná ztráta schopnosti nezajištěného mezibankovního financování
 - částečná nebo úplná ztráta zajištěného krátkodobého financování
 - další odtok likvidity v důsledku snížení úvěrového ratingu až o tři stupně
 - zvýšená volatilita trhu, která ovlivňuje hodnotu kolaterálu
 - neplánované čerpání likvidity a úvěrových příslibů
 - potenciální závazek zpětně odkoupit dluh nebo dodržet mimosmluvní závazky

Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR – Net Stable Funding Ratio)

- cílem motivovat banky k tomu, aby své aktivity financovaly zejména střednědobými a dlouhodobými zdroji financování → disponibilní množství stabilních zdrojů musí být minimálně ve výši požadovaného množství stabilních zdrojů
- vzorec:

$$NSFR = \frac{\text{Položky zajišťující stabilní financování}}{\text{Položky vyžadující stabilní financování}} > 100 \%$$

Souhrn předpokladů pro strukturovaný likviditní poměr

Aktiva (výpočet pro požadovaný stabilní zdroj financování)	Váha
Pokladní hotovost	
Dluhové cenné papíry se splatností do 1 roku	0 %
Úvěry poskytnuté finančním institucím se splatností do 1 roku	
Pohledávky vůči centrálním bankám	
Dluhové cenné papíry vydané vládou nebo centrální bankou se splatností nad 1 rok	5 %
Korporátní dluhové cenné papíry se splatností nad 1 rok	20 %
Kapitálové nástroje	
Poskytnuté úvěry nefinančním subjektům se splatností do 1 roku	50 %
Drahé kovy	
Poskytnuté úvěry a pohledávky se splatností nad 1 rok	85 %
Všechna ostatní aktiva výše neuvedená	100 %
<hr/>	
Pasiva (stabilní zdroje financování)	Váha
Tier 1 kapitál	
Tier 2 kapitál	100 %
Závazky se splatností nad 1 rok	
Závazky se splatností do 1 roku za nefinančními subjekty	80 %
Ostatní závazky a kapitál výše neuvedený	0 %

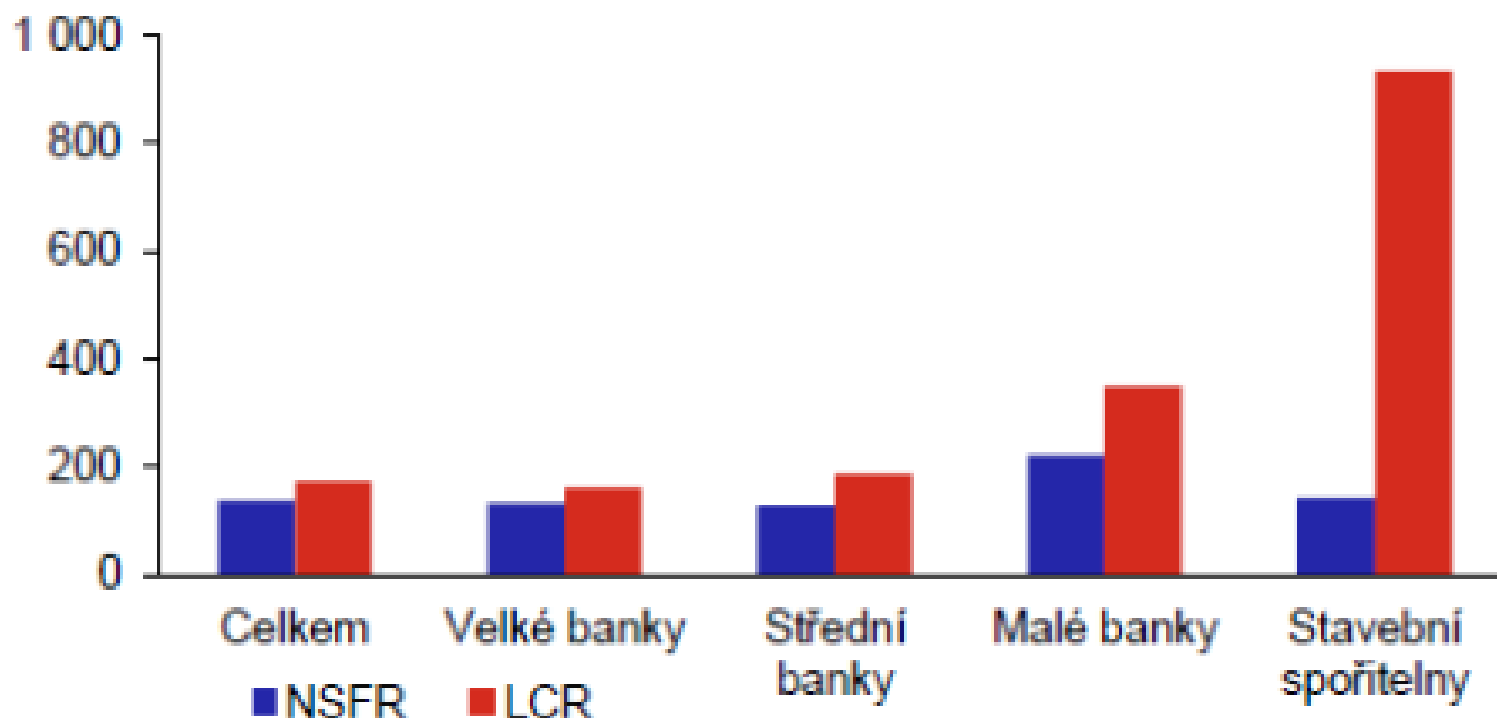
Pramen: ČNB, výpočty ČNB

Pozn.: $\text{Strukturovaný likviditní poměr} = (\sum \text{zdroj financování} \cdot \text{váha}) / (\sum \text{aktiva} \cdot \text{váha})$.

ČNB: Zpráva o finanční stabilitě 2010/2011

Srovnání vybraných ukazatelů bilanční likvidity bank

(v %; k 31. 3. 2020)

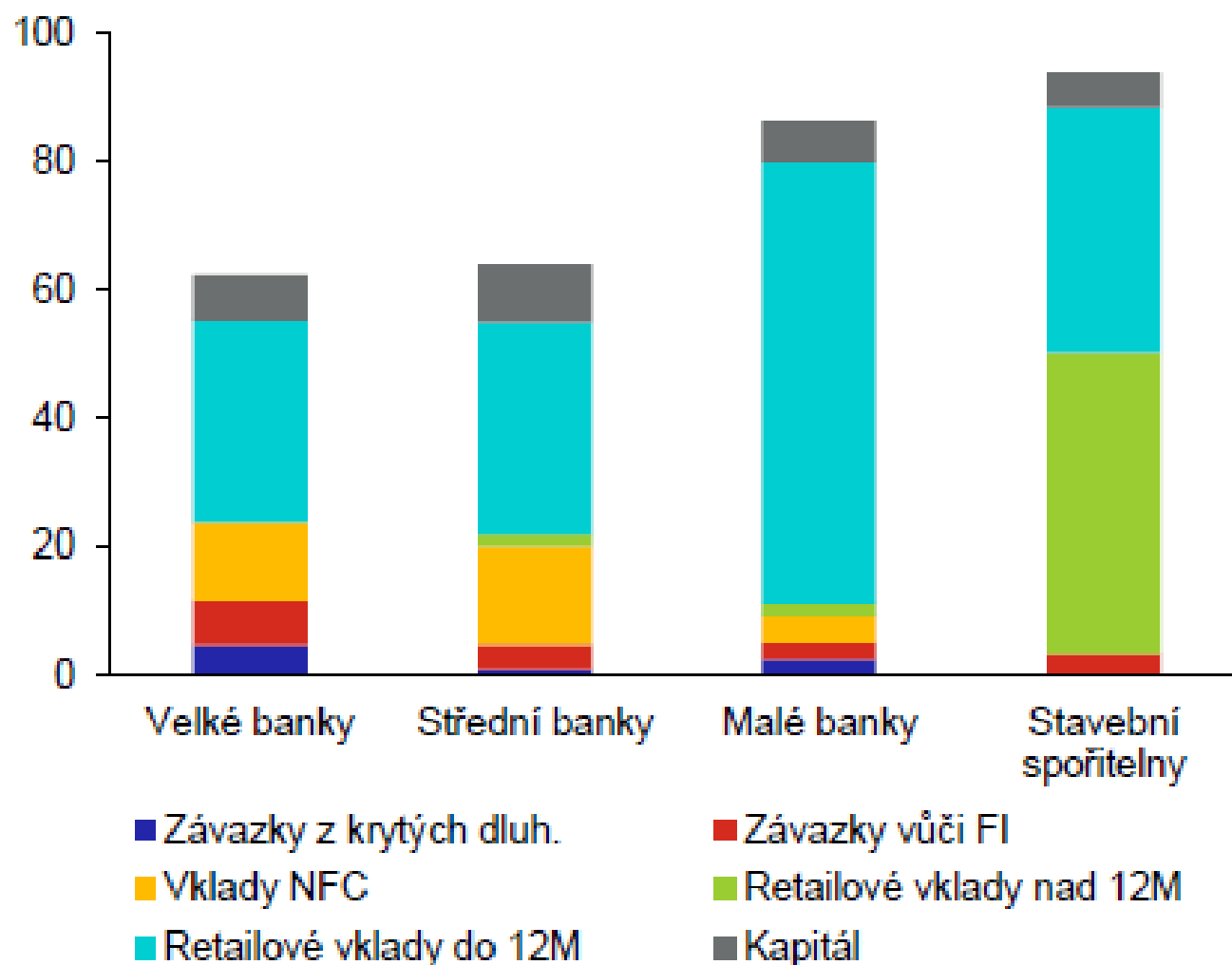


Zdroj: ČNB

Poznámka: LCR je poměr likvidní rezervy vůči čistému odtoku likvidity bank na horizontu zátěže 30 dní dle nařízení Evropské komise 2015/61. NSFR je poměr dostupných a požadovaných zdrojů stabilního financování bank dle Basel III. Výsledky zohledňují likviditní podskupiny a nezahnují instituce se státní účastí.

Struktura a výše položek zajišťujících stabilní financování

(v % bilanční sumy k 31. 3. 2020)

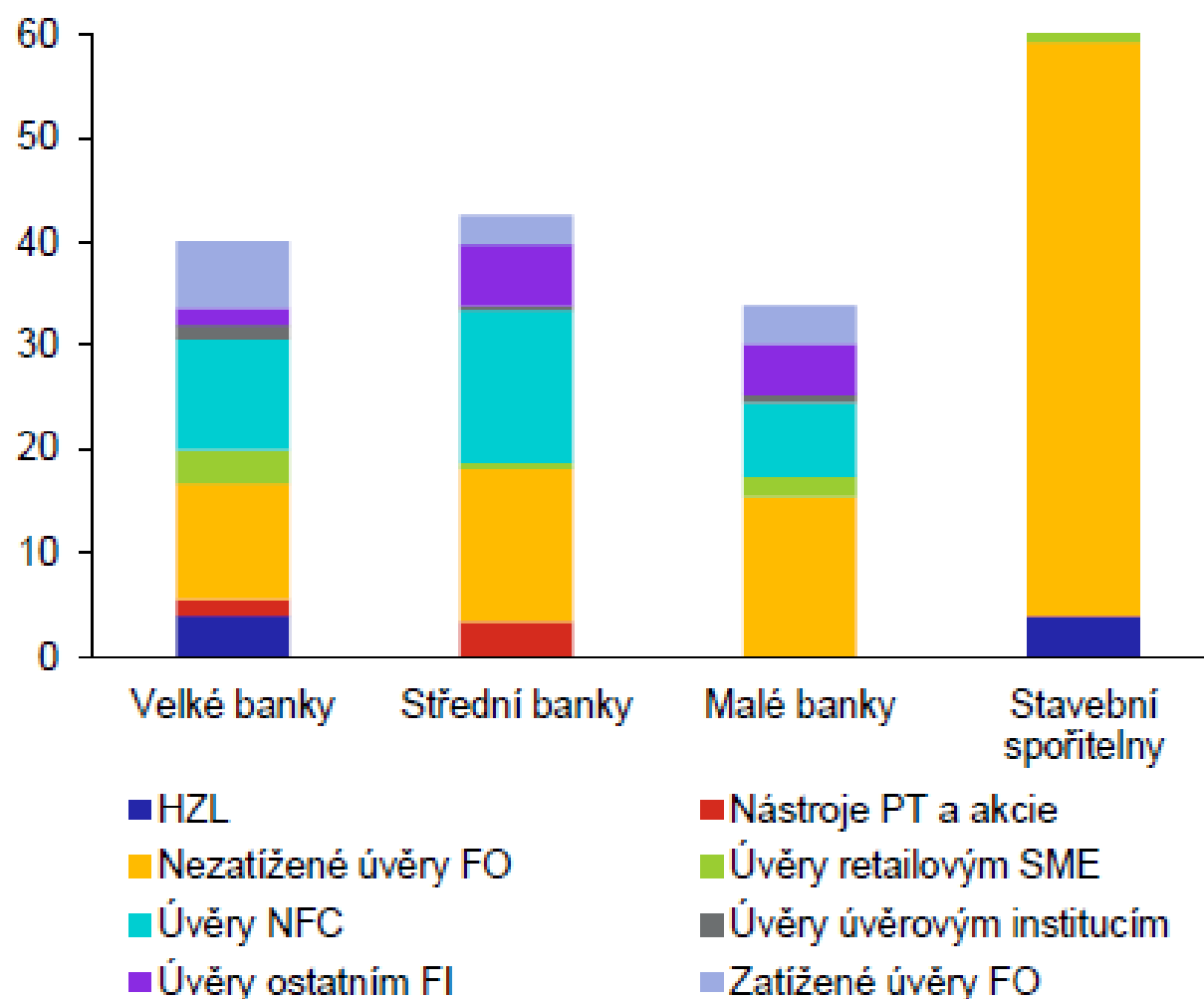


Zdroj: ČNB

Poznámka: M = měsíc, FI = finanční instituce, = NFC nefinanční podniky.

Struktura a výše položek vyžadujících stabilní financování

(v % bilanční sumy k 31. 3. 2020)



Zdroj: ČNB

Poznámka: HZL = hypoteční zástavní listy, FO = fyzické osoby, NFC = nefinanční podniky, PT = peněžní trh, FI = finanční instituce, SME = malé a střední podniky.

Monitorovací nástroje pro posuzování rizika likvidity

- sledování nesouladu smluvních splatností
- sledování koncentrace finančních zdrojů
- sledování nezatížených aktiv k dispozici, která banka může případně využít jako kolaterál pro získání dalšího zdroje financování
- sledování ukazatele LCR podle různých měn
- tržně založené indikátory:
 - údaje o vývoji finančních trhů, o finančním sektoru a o jednotlivých bankách

MĚJTE SE HEZKY

