

The background is a light blue gradient. In the upper left, there is a large, detailed moon. Several white, four-pointed stars are scattered across the sky. The bottom of the image features a dark green grassy field with various white and light blue floral and vine-like patterns rising from it. The text 'Riziko likvidity' is centered in the middle of the image in a white, sans-serif font.

# Riziko likvidity

# 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

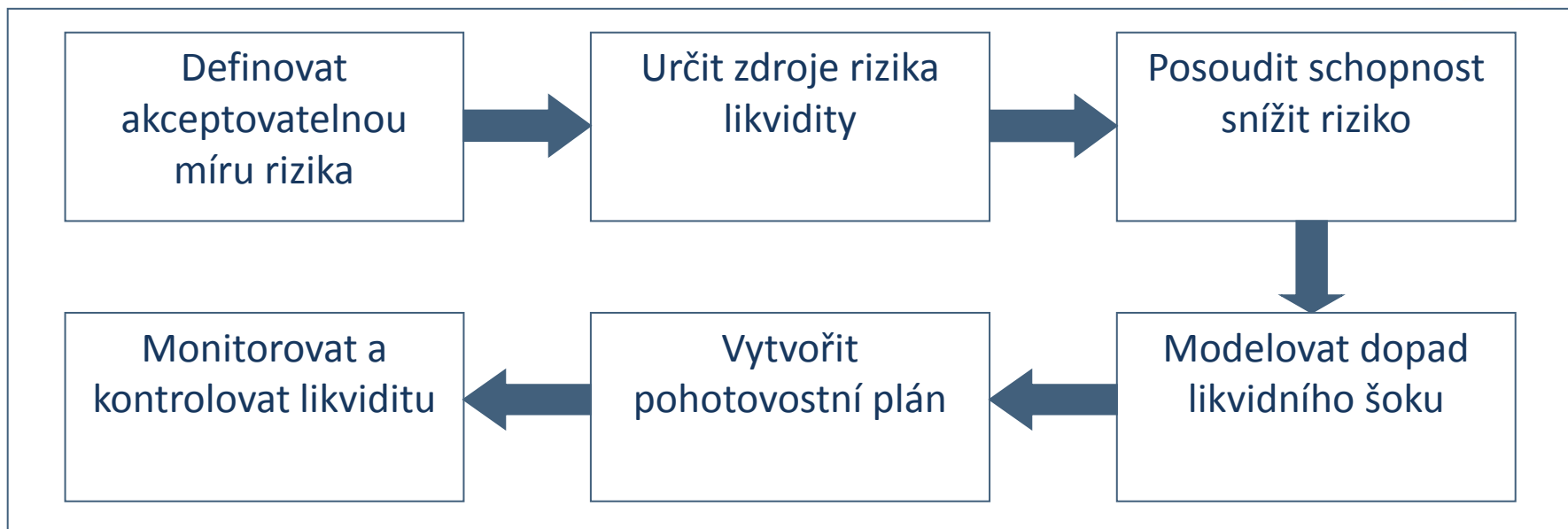
# Riziko likvidity

- 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

	<b>Defenzivní strategie</b>	<b>Ofenzivní strategie</b>
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
<b>Celkem</b>	<b>100</b>	<b>Celkem</b>	<b>100</b>

- 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
<b>Celkem</b>	<b>100</b>	<b>Celkem</b>	<b>100</b>

- Přizpůsobení rozvahy přes aktiva:

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

# Příklad

- Rozvaha banky XYZ je následující:

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

- 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
<b>Celkem</b>	<b>110</b>	<b>Celkem</b>	<b>110</b>

- Přizpůsobení rozvahy přes aktiva:

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

# Měření rizika likvidity

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

# Poměrové ukazatele likvidity

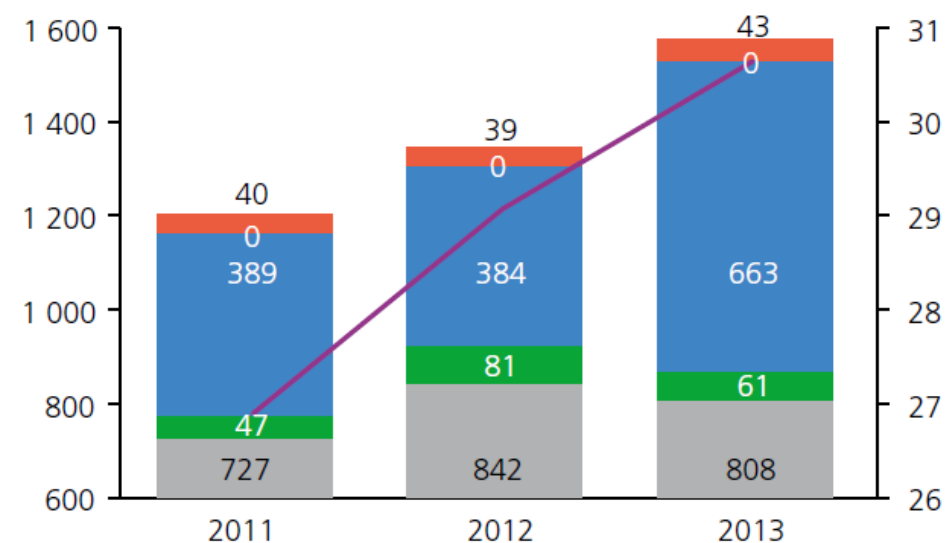
- podíl likvidních aktiv na celkových aktivech
- podíl likvidních aktiv na vkladech a ostatních krátkodobých zdrojích
- podíl likvidních aktiv na vkladech klientů
- podíl úvěrů na celkových aktivech
- podíl úvěrů na vkladech klientů
- podíl čisté pozice na mezibankovním trhu na celkových aktivech

na potenciálních odtocích patří stejně jako minulý rok vkladům. K robustní likvidní pozici přispěla zejména skladba likvidních aktiv<sup>98</sup> domácích bank v celkovém objemu 2,4 bil. Kč. Některá z likvidních aktiv se tržně přeceňují (část III.2.3), jsou tedy značně citlivá na změnu tržního sentimentu. Nicméně v případě domácích bank je i toto riziko nízké, neboť jejich likvidní aktiva jsou tvořena až z 62 % pohledávkami za ČNB (nepřeceňují se). Z 35 % jsou pak likvidní aktiva tvořena přeceněnými státními cennými papíry.

ČNB: Zpráva o finanční stabilitě 2020-2021, s. 57

## Rychle likvidní aktiva

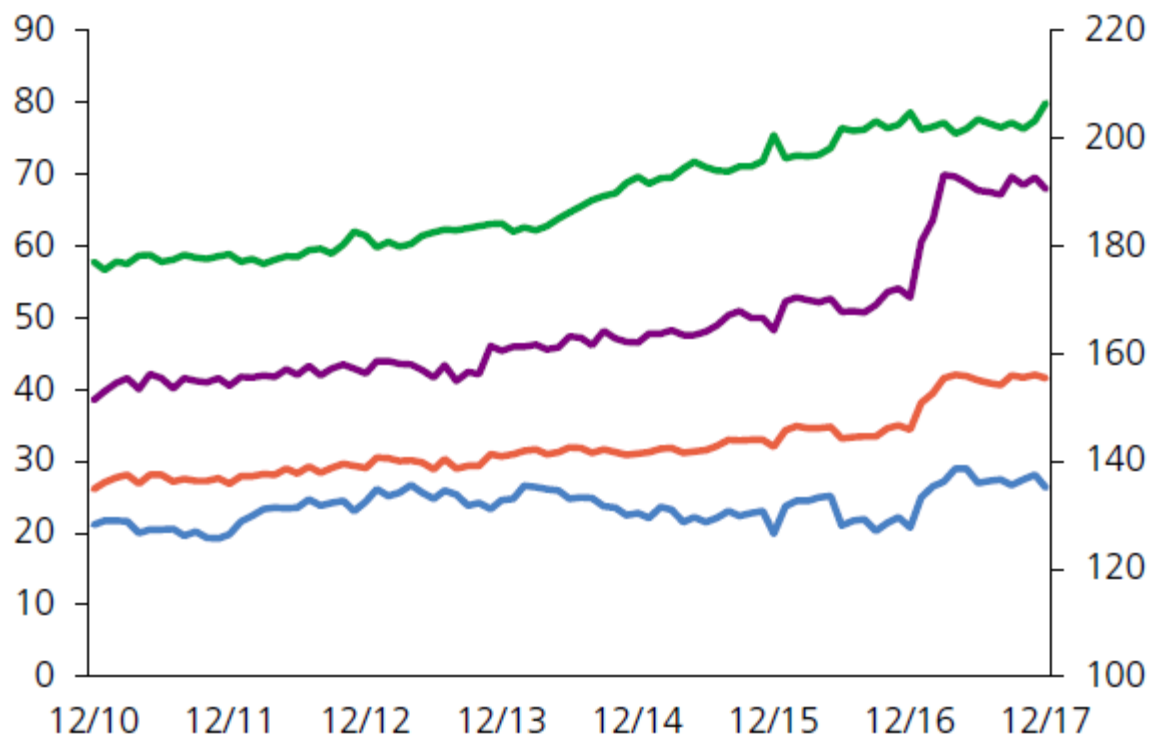
(v mld. Kč, v %)



- 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)

## 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.

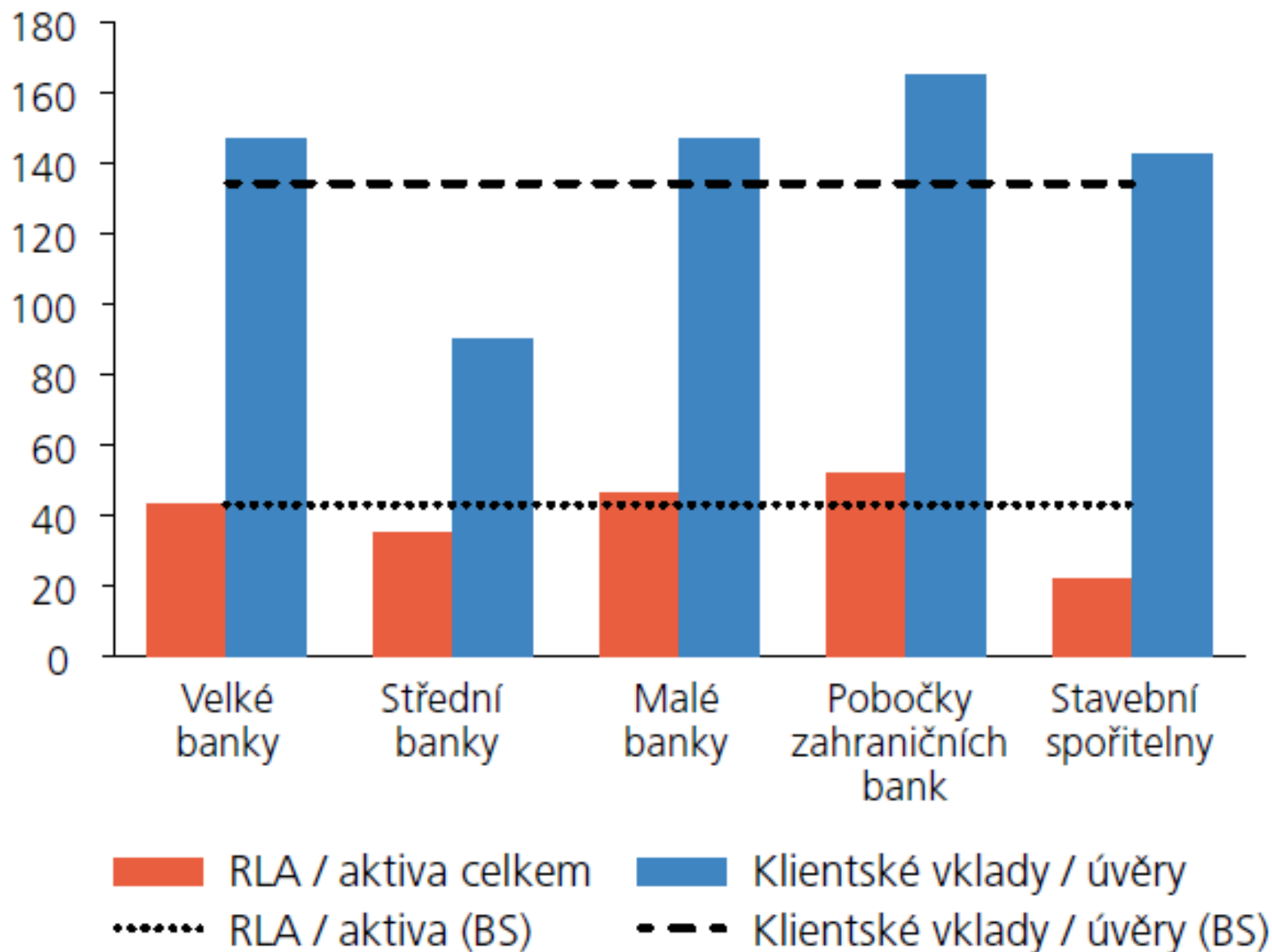


# Vybrané ukazatele likvidity v českém bankovním sektoru

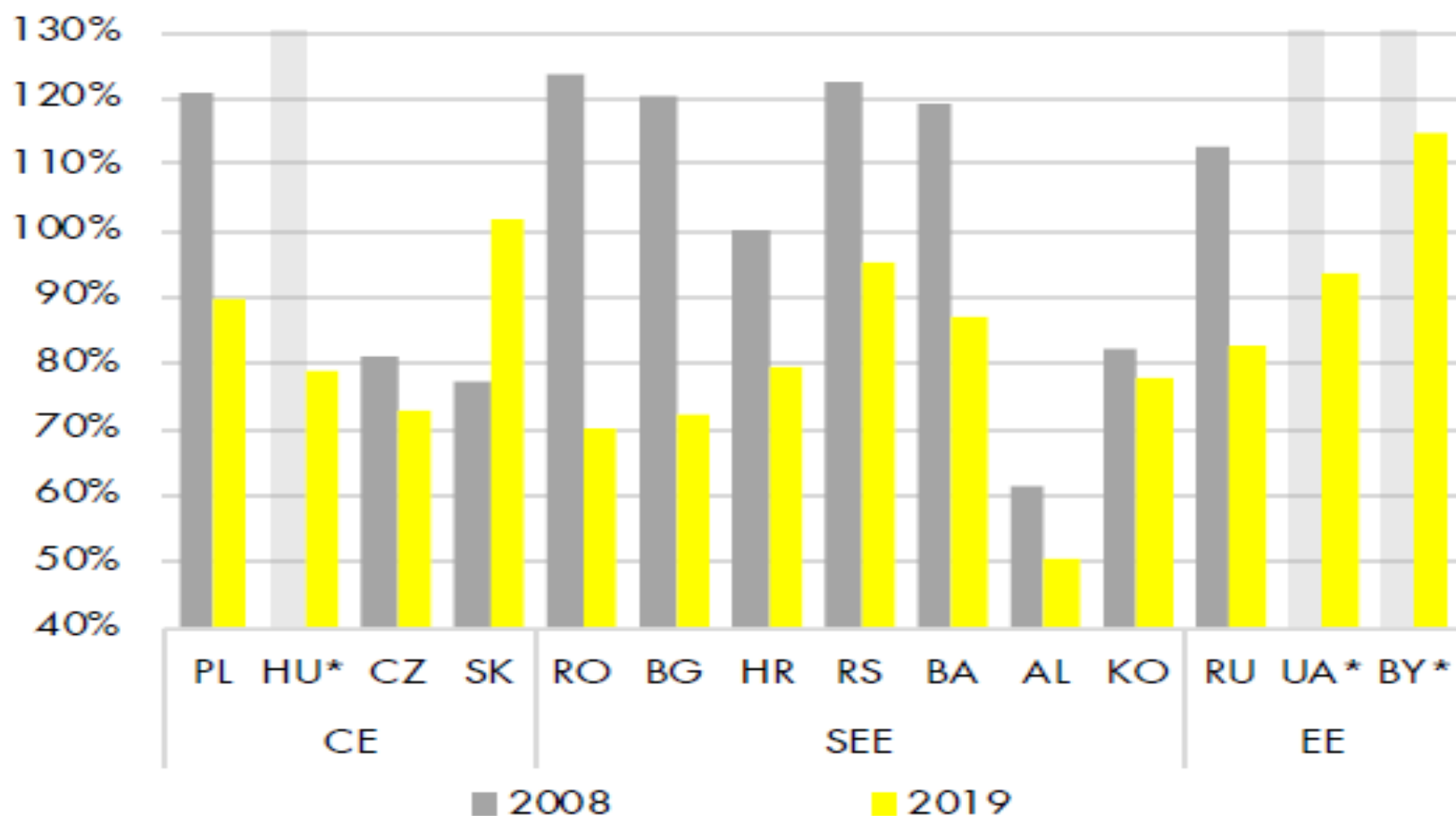
	2018	2019	2020
<b>Likvidita</b>			
Rychle likvidní aktiva celkem (v mld. Kč)	2 998,0	3 069,9	3 269,7
Rychle likvidní aktiva / aktiva (v %)	41,2	40,6	41,0

# LIKVIDITNÍ UKAZATELE SKUPIN BANK

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



## Loan-to-deposit ratios (L/D ratios, %)



\* Scale capped, Hungary, Ukraine and Belarus L/D ratio 2008 at 138%, 185% and 171%  
 Source: national sources, RBI/Raiffeisen RESEARCH

# Příklad

- Máte k dispozici aktiva a pasiva Fio banky. Vypočítejte následující ukazatele likvidity k 31. 12. 2019 a k 31. 12. 2020:
  - 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 31.12.2020  
v tisících Kč

Označ.	Text	Řádek	běžné období			minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
1.	<b>Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank</b>	1	81 086 816	0	81 086 816	118 147 694
2.	<b>Státní bezkup. dluh. a ostatní CP přij. centr. bankou k ref.</b>	2	2 571 771	0	2 571 771	0
2.a)	státní cenné papíry	3	2 571 771	0	2 571 771	0
2.b)	ostatní	4	0	0	0	0
3.	<b>Pohledávky za bankami a družstevními záložnami</b>	5	1 915 066	0	1 915 066	2 097 265
3.a)	splatné na požádání	6	1 470 981	217	1 470 744	1 700 758
3.b)	ostatní pohledávky	7	444 322	0	444 322	396 509
4.	<b>Pohledávky za klienty</b>	8	27 641 635	1 498 642	26 144 993	20 148 308
4.a)	splatné na požádání	9	610 143	215 228	394 917	270 704
4.b)	ostatní pohledávky	10	27 031 492	1 281 416	25 750 078	19 877 604
5.	<b>Dluhové cenné papíry</b>	11	68 581 708	0	68 581 708	4 358 351
5.a)	vydané vládními institucemi	12	68 581 708	0	68 581 708	4 358 351
5.b)	vydané ostatními osobami	13	0	0	0	0
6.	<b>Akcie, podílové listy a ostatní podíly</b>	14	181 045	0	181 045	172 494
7.	<b>Účasti s podstatným vlivem</b>	15	0	0	0	0
	z toho: v bankách	16	0	0	0	0
8.	<b>Účasti s rozhodujícím vlivem</b>	17	163 789	0	163 789	159 992
	z toho: v bankách	18	0	0	0	0
9.	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	19	34 996	32 277	2 719	4 202
9.a)	zřizovací výdaje	20	0	0	0	0
9.b)	goodwill	21	-1 143	-1 143	0	0
10.	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	22	645 076	145 498	499 577	243 878
	pozemky a budovy pro provozní činnost	23	527 534	95 998	431 538	213 727
11.	<b>Ostatní aktiva</b>	24	1 345 459	1 775	1 343 684	1 376 186
12.	<b>Pohledávky z upsaného základního kapitálu</b>	25	0	0	0	0
13.	<b>Náklady a příjmy přístích období</b>	26	46 055	0	46 055	62 017
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	27	184 213 416	1 676 193	182 537 223	146 770 387

<b>1.</b>	<b>Závazky vůči bankám, družstevním záložnám</b>	<b>28</b>	<b>224 458</b>	<b>233 134</b>
1.a)	splatné na požádání	29	224 458	233 134
1.b)	ostatní závazky	30	0	0
<b>2.</b>	<b>Závazky vůči klientům</b>	<b>31</b>	<b>174 860 192</b>	<b>140 442 137</b>
2a)	splatné na požádání	32	171 285 699	136 106 204
2b)	ostatní závazky	33	3 574 493	4 335 933
<b>3.</b>	<b>Závazky z dluhových cenných papírů</b>	<b>34</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3a)	emitované dluhové cenné papíry	35	0	0
3b)	ostatní závazky z dluhových cenných papírů	36	0	0
<b>4.</b>	<b>Ostatní pasiva</b>	<b>37</b>	<b>1 470 646</b>	<b>1 125 499</b>
<b>5.</b>	<b>Výnosy a výdaje příštích období</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6.</b>	<b>Rezervy</b>	<b>39</b>	<b>290 150</b>	<b>425 804</b>
6.a)	rezervy na důchody a podobné závazky	40	0	0
6.b)	rezervy na daně	41	288 764	423 721
6.c)	rezervy ostatní	42	3 386	2 083
<b>7.</b>	<b>Podřízené závazky</b>	<b>43</b>	<b>90 000</b>	<b>90 000</b>
<b>8.</b>	<b>Základní kapitál</b>	<b>44</b>	<b>760 000</b>	<b>760 000</b>
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
<b>9.</b>	<b>Emisní ážio</b>	<b>48</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>10.</b>	<b>Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku</b>	<b>49</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
11.a)	povinné rezervní fondy a rizikové fondy	50	0	0
11.c)	ostatní rezervní fondy	51	0	0
11.d)	ostatní fondy ze zisku	52	0	0
<b>11.</b>	<b>Rezervní fond na nové ocenění</b>	<b>53</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>12.</b>	<b>Kapitálové fondy</b>	<b>54</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13.</b>	<b>Oceňovací rozdíly</b>	<b>55</b>	<b>0</b>	<b>28 537</b>
13.a)	oceňovací rozdíly z majetku a závazků	56	0	28 537
13.b)	oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	57	0	0
13.c)	oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	58	0	0
<b>14.</b>	<b>Nerozdělený zisk, neuhrazená ztráta min. období</b>	<b>59</b>	<b>3 665 275</b>	<b>1 862 156</b>
<b>15.</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	<b>60</b>	<b>1 176 502</b>	<b>1 803 120</b>
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>61</b>	<b>182 537 223</b>	<b>146 770 387</b>



# 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
<b>Celkem</b>	<b>50</b>	<b>15</b>	<b>30</b>	<b>83</b>	<b>22</b>	<b>200</b>
Závazky vůči bankám	35	5				40
Depozita klientů	80	30	17	13		140
Vlastní kapitál				5	10	15
Ostatní pasiva	3				2	5
<b>Celkem</b>	<b>118</b>	<b>35</b>	<b>17</b>	<b>18</b>	<b>12</b>	<b>200</b>
<b>Gap</b>						
<b>Kumulativní gap</b>						

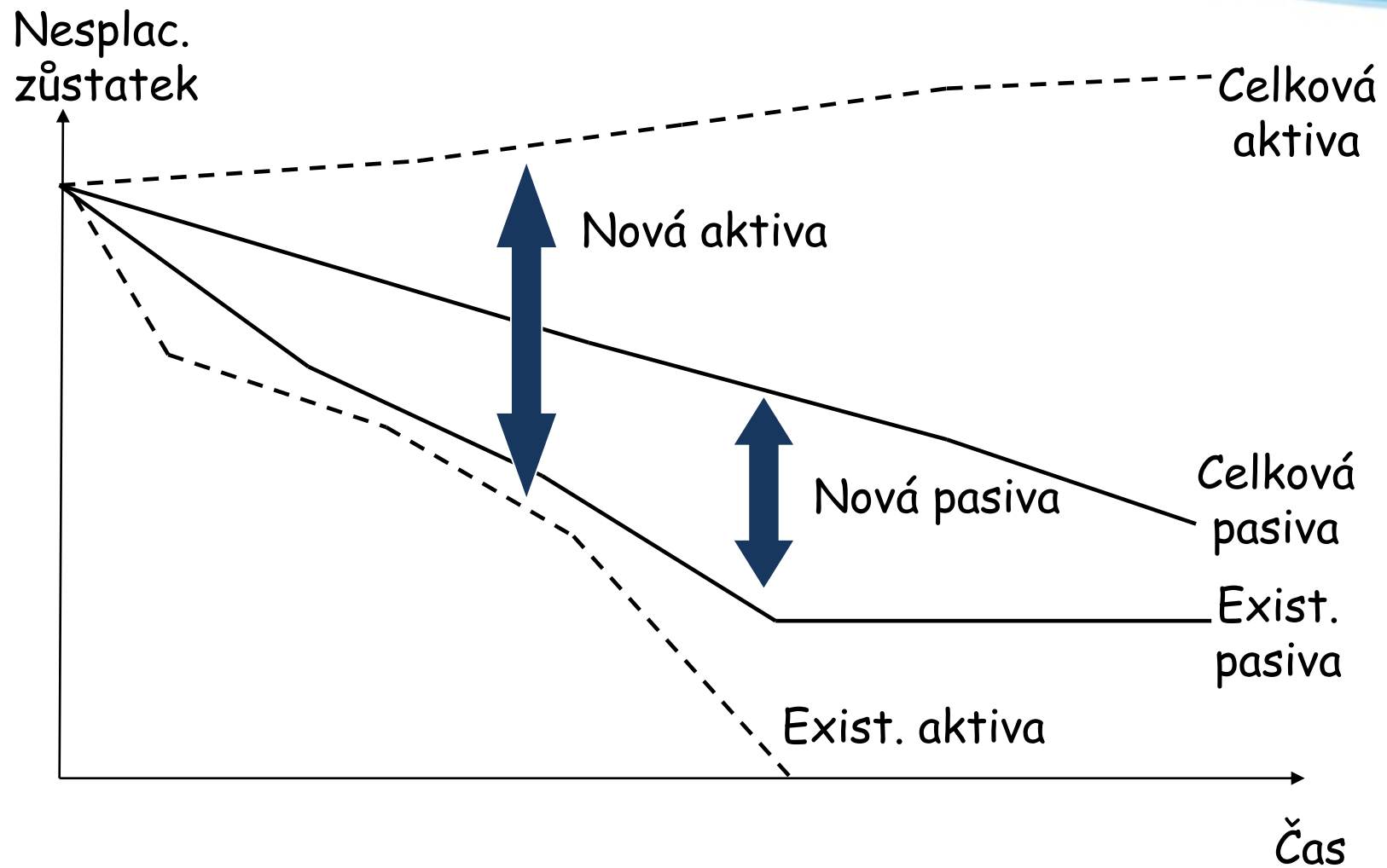
# Příklad: doplňte likvidní gap banky

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
<b>Likvidní gap</b>						
Změna aktiv						
Změna pasiv						
<b>Mezní gap</b>						
<b>Kumul. mezní gap</b>						

# Likvidní gap Fio banky k 31. 12. 2020

	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	(tis. Kč) Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	81 086 816	0	0	0	0	0	81 086 816
Státní bezkupónové dluhopisy	0	2 571 771	0	0	0	0	2 571 771
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 470 744	0	140 502	0	0	303 820	1 915 066
Pohledávky za klienty	769 733	1 547 204	11 672 960	496 397	11 658 699	0	26 144 993
Dluhové cenné papíry			2 620 532	52 118 503	13 842 673	0	68 581 708
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	0	181 045	181 045
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	102 362	0	0	61 427	163 789
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	502 296	502 296
Ostatní aktiva	973 443	41 191	319 211	9 768	0	71	1 343 684
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0
Náklady a příjmy př. období	0	46 055	0	0	0	0	46 055
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>84 300 736</b>	<b>4 206 221</b>	<b>14 855 567</b>	<b>52 624 668</b>	<b>25 501 372</b>	<b>1 048 659</b>	<b>182 537 223</b>
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	224 458	0	0	0	0	0	224 458
Závazky vůči klientům	172 321 458	1 298 001	894 084	346 649	0	0	174 860 192
Ostatní pasiva	909 936	115 127	100 357	345 226	0	0	1 470 646
Rezervy	0	0	286 764	0	0	3 386	290 150
Podřízené závazky	0	0	0	0	90 000	0	90 000
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	5 601 777	5 601 777
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>173 455 852</b>	<b>1 413 128</b>	<b>1 281 205</b>	<b>691 875</b>	<b>90 000</b>	<b>5 605 163</b>	<b>182 537 223</b>
Čisté likviditní riziko	-89 155 116	2 793 093	13 574 362	51 932 793	25 411 372	-4 556 504	0
Kumulativní likviditní riziko	-89 155 116	-86 362 023	-72 787 661	-20 854 868	4 556 504	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/vyhlasiky/vyhlasika\\_163\\_2014.pdf](https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/legislativa/.galleries/vyhlasiky/vyhlasika_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 (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 přítohu 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





## Souhrn předpokladů pro strukturovaný likviditní poměr

<b>Aktiva (výpočet pro požadovaný stabilní zdroj financování)</b>	<b>Váha</b>
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 %
<b>Pasiva (stabilní zdroje financování)</b>	
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

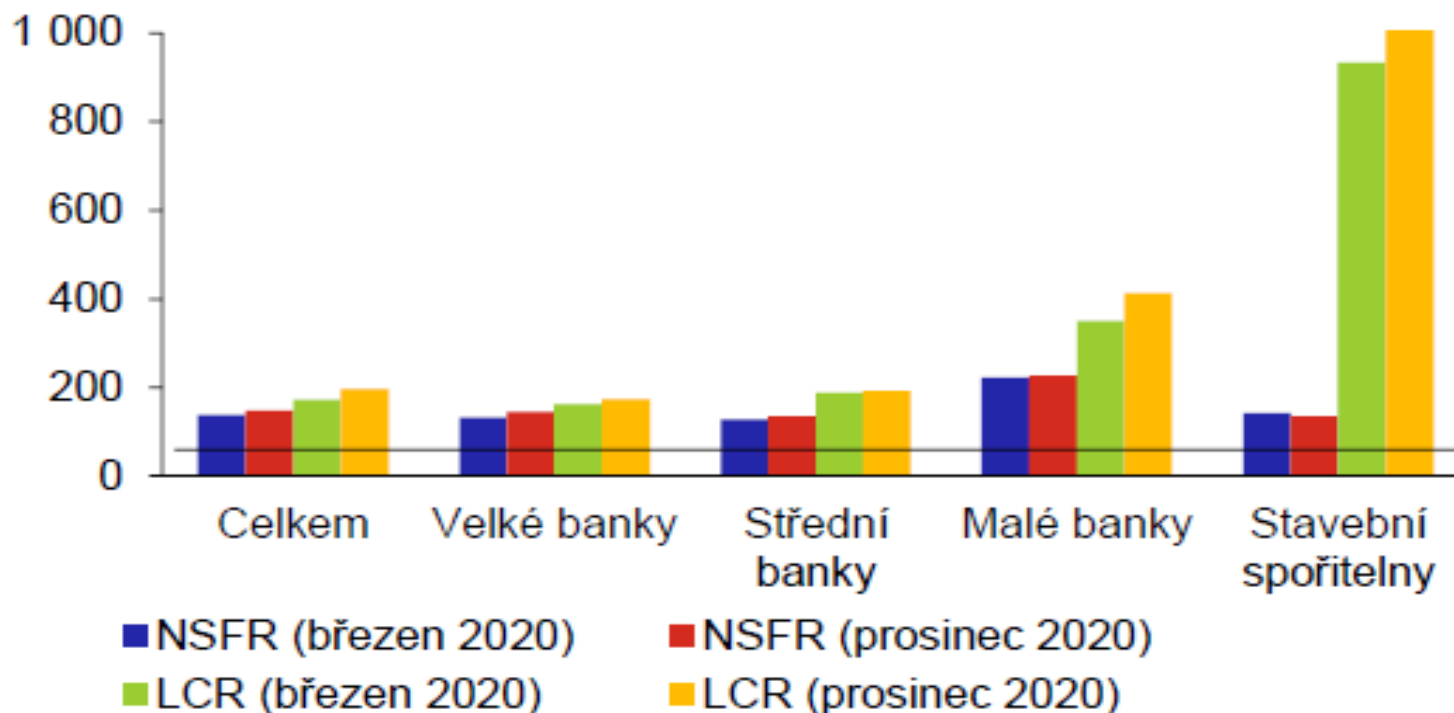
Pozn.:  $\text{Strukturovaný likviditní poměr} = (\sum \text{zdroj financování} \cdot \text{váha}) / (\sum \text{aktiva} \cdot \text{váha})$ .

ČNB: Zpráva o finanční stabilitě 2010/2011

## Graf III.11

### Srovnání vybraných ukazatelů bilanční likvidity bank

(v %)

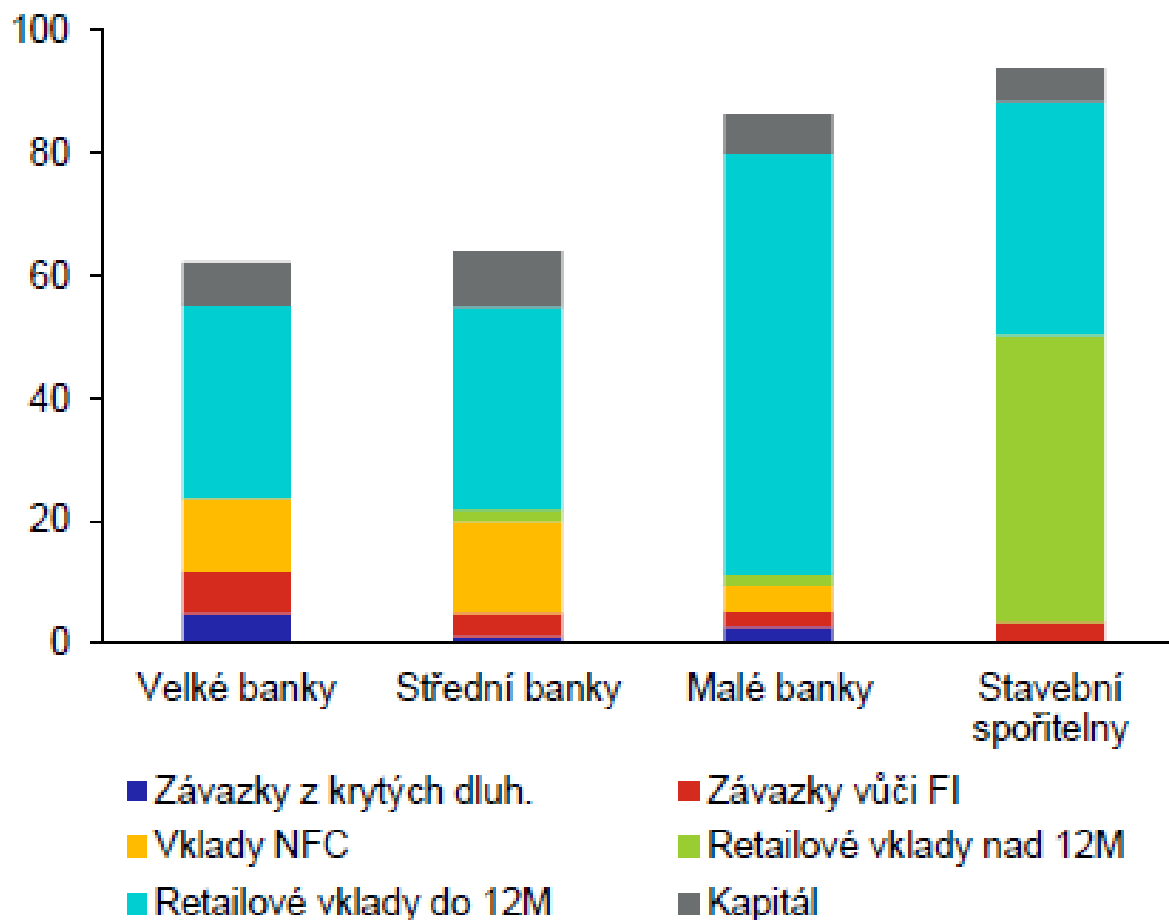


Zdroj: ČNB

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 nezahrnují banky se státní účastí.

## Struktura a výše položek zajišťujících stabilní financování

(v % bilanční sumy k 31. 3. 2020)

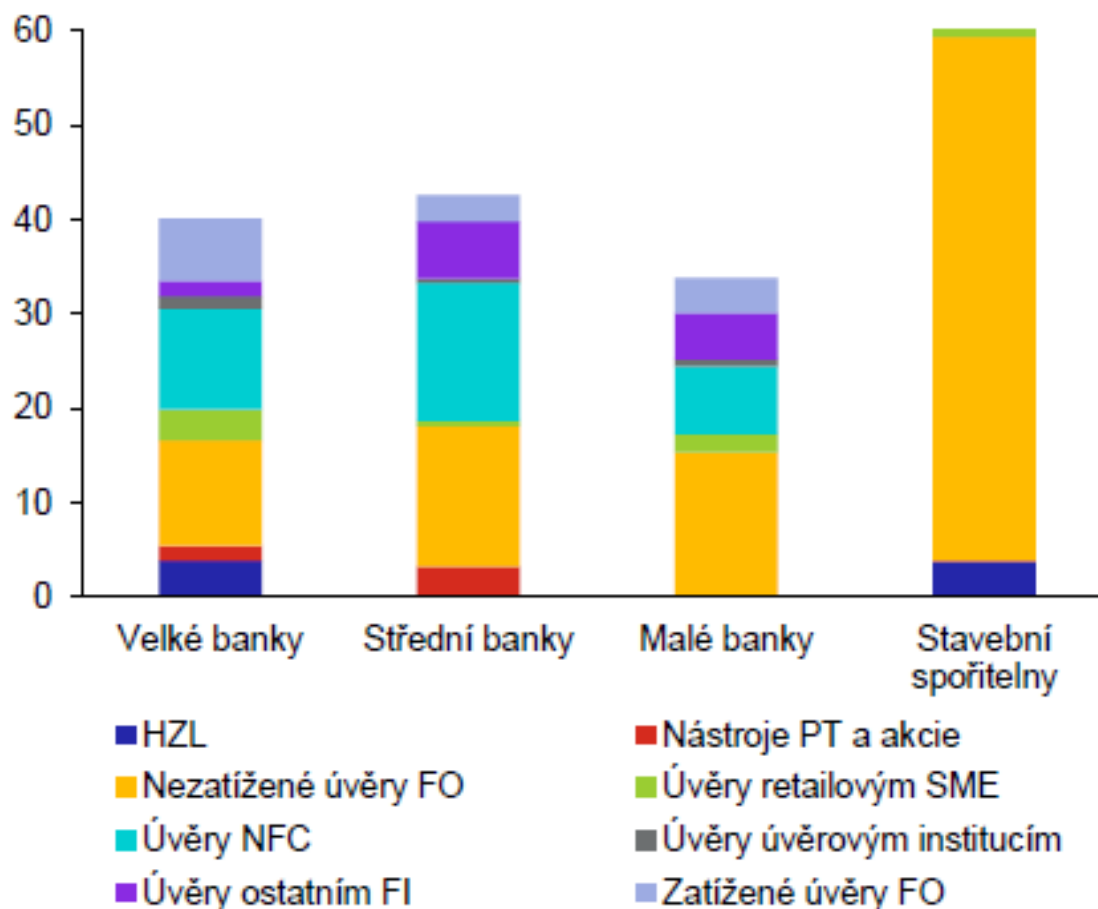


Zdroj: ČNB

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

