

Metodický list

Statistika finančních účtů

I. Definice a obsah

Finanční účty představují uzavřený systém účtů, který komplexně zachycuje finanční vztahy v ekonomice včetně vztahu k zahraničí z hlediska ekonomických sektorů a finančních instrumentů. Jsou tvořeny počáteční a konečnou finanční rozvahou a trojicí tokových účtů (finanční účet, účet přecenění a účet ostatních změn objemu aktiv). Systém je uzavřený jak vzhledem k tokům, tak stavům, tzn., že veškeré změny stavů musí být zcela vysvětleny zaznamenanými toky.

Odpovědnost za sestavení čtvrtletních finančních účtů v České republice má Česká národní banka. Data jsou publikována v termínu 104 dní po skončení daného čtvrtletí. Za sestavení ročních finančních účtů je zodpovědný Český statistický úřad. Obě instituce úzce spolupracují při výměně a sdílení statistických zdrojů dat, s cílem dosažení co nejvyšší míry harmonizace uvedených statistik.

II. Zdroje a metodika zjišťování

Sestavení čtvrtletních finančních účtů spoléhá na desítky primárních zdrojů, z nichž část má interní povahu, část pochází od externích poskytovatelů dat. Klíčovým partnerem v oblasti datových zdrojů, ale také v oblasti spolupráce na tvorbě metodiky finančních účtů, je Český statistický úřad. Mezi statistické oblasti, ze kterých pocházejí primární zdroje a ze kterých čtvrtletní finanční účty čerpají, patří:

Interní zdroje:

- Měnová a finanční statistika
- Investiční pozice ve vztahu k zahraničí
- Statistika portfoliových investic
- Finanční rozvahy pojišťovacích společností
- Finanční rozvahy penzijních fondů
- Statistika ostatních finančních zprostředkovatelů
- Statistika fondů kolektivního investování
- Statistiky cenných papírů
- Databáze akcií a ostatních účastí

Externí zdroje:

- Rozvahy vládních institucí a čtvrtletní finanční účty vlády, zdroj ČSÚ QFAGG
- Čtvrtletní výkaz finančních institucí účtujících jako podnikatelé, zdroj ČSÚ Pen3c-04
- Roční finanční účty, zdroj ČSÚ
- Čtvrtletní výkaz o finančních ukazatelích, zdroj ČSÚ P6-04
- Roční výkaz ekonomických subjektů vybraných produkčních odvětví, zdroj ČSÚ P5-01
- Evropská databáze cenných papírů, zdroj ECB CSDB
- Databáze Magnus, zdroj Bisnode ČR, a.s.
- Burza cenných papírů Praha, RM Systém Praha
- Doplnkové informace o emitentech cenných papírů, zdroj výroční zprávy institucí
- Doplnkové zdroje o zaměstnaneckých opcích, zdroj výroční zprávy nefinančních podniků a finančních institucí

III. Členění**a) Kategorie instrumentů**

| | |
|---|----------|
| Měnové zlato a zvláštní práva čerpání | (AF.1) |
| Měnové zlato | (AF.11) |
| Zvláštní práva čerpání | (AF.12) |
| Oběživo a vklady | (AF.2) |
| Oběživo | (AF.21) |
| Převoditelné vklady | (AF.22) |
| Ostatní vklady | (AF.29) |
| Dluhové cenné papíry | (AF.3) |
| Krátkodobé cenné papíry | (AF.31) |
| Dlouhodobé cenné papíry | (AF.32) |
| Půjčky | (AF.4) |
| Krátkodobé půjčky | (AF.41) |
| Dlouhodobé půjčky | (AF.42) |
| Účasti a akcie nebo podílové listy investičních fondů | (AF.5) |
| Akcie a ostatní účasti | (AF.51) |
| Kótované akcie | (AF.511) |
| Nekótované akcie | (AF.512) |
| Jiné účasti | (AF.519) |
| Akcie nebo podílové listy investičních fondů | (AF.52) |
| Akcie nebo podílové listy peněžních fondů | (AF.521) |
| Akcie nebo podílové listy investičních fondů | (AF.522) |
| Pojistné, penzijní a standardizované záruční programy | (AF.6) |
| Technické rezervy neživotního pojištění | (AF.61) |
| Životní pojištění a nároky na anuitu | (AF.62) |
| Penzijní nároky | (AF.63) |
| Nároky penzijních fondů na správce | (AF.64) |
| Rezervy na uplatnění standardizovaných záruk | (AF.66) |
| Finanční deriváty a zaměstnanecké opce na akcie | (AF.7) |
| Finanční deriváty | (AF.71) |
| Zaměstnanecké opce na akcie | (AF.72) |
| Ostatní pohledávky / závazky | (AF.8) |
| Obchodní úvěry a zálohy | (AF.81) |
| Jiné pohledávky / závazky | (AF.89) |

b) Kategorie sektorů

| | |
|--|-------------------------------------|
| Národní hospodářství celkem | (S.1) |
| Nefinanční podniky | (S.11) |
| Finanční instituce | (S.12) |
| Centrální banka | (S.121) |
| Instituce přijímající vklady kromě centrální banky | (S.122) |
| Fondy peněžního trhu (FPT) | (S.123) |
| Fondy kolektivního investování jiné než FPT | (S.124) |
| Ostatní finanční zprostředkovatelé | (S.125) |
| Pomocné finanční instituce | (S.126) |
| Kaptivní finanční instituce a půjčovatelé peněz | (S.127) |
| Pojišťovací společnosti | (S.128) |
| Penzijní fondy | (S.129) |
| Vládní instituce | (S.13) |
| Ústřední vládní instituce | (S.1311) |
| Místní vládní instituce | (S.1313) |
| Fondy sociálního zabezpečení | (S.1314) |
| Domácnosti | (S.14) |
| Neziskové instituce sloužící domácnostem | (S.15) |
| Nerezidenti | (S.2) |
| <i>Měnové finanční instituce</i> | <i>(S.121 + S.122 + S.123)</i> |
| <i>Ostatní finanční instituce</i> | <i>(S.125 + S.126 + S.127)</i> |
| <i>Ostatní finanční společnosti</i> | <i>(S.123 + S.124 + .. + S.129)</i> |

IV. Způsob výpočtu

Finanční účty jsou sekundární, kompilovanou statistikou. Až na výjimky obecně neexistují přímé datové zdroje sbírané výhradně pro účely finančních účtů. Kompilace finančních účtů vychází z hierarchizace datových zdrojů. Vstupující zdroje se mohou lišit kvalitou, dostupností v požadovaném čase i mírou detailu. Kvalitou dat se kromě věcné přesnosti rozumí také splnění požadavků na soulad s metodikou ESA2010. Hierarchizace dat dovoluje použít zdroj s nižší kvalitou pouze v případě, že potřebný údaj není dostupný ve zdrojích stojících v hierarchii výše. Zdroje, které nejsou v sestavení použity, však plní podpůrnou a kontrolní funkci. Hierarchie primárních zdrojů není pro všechny instrumenty a sektory identická, v případě změn se navíc může měnit v čase. Nutnost datové hierarchie mj. vyplývá z identifikovaných rozdílů v dílčích statistikách.

Finanční vztahy, které nejsou pokryty daty z vlastního sektoru, nebo s využitím protistrany, jsou předmětem odhadových technik. Ekonomický smysl odhadů přitom nespočívá v určení zcela přesné hodnoty, ale spíše v poskytnutí reprezentativních a aktuálních informací, na jejichž základě lze spolehlivě identifikovat sílu finančních vazeb i případná finanční rizika. Mezi nejpoužívanější techniky patří zejména metody rozvrhování ročních časových řad, dopočty na základě bilančních pravidel (tzv. reziduální dopočty), ale jsou využívány i další přístupy, např. použití aktuálních čtvrtletních tzv. referenčních řad. Je-li možné položku finančních účtů odhadnout různými metodami, jsou tyto odhady vzájemně porovnávány a je zvažována jejich ekonomická smysluplnost.

V. Změna metodiky

Nový evropský standard ESA 2010 byl schválen v roce 2013. ČNB publikuje čtvrtletní finanční účty podle nové metodiky od října 2014.

VI. Vykazující subjekty

Čtvrtletní finanční účty jsou sestavovány z výkazů finančního sektoru sbíraných ČNB, statistických výkazů ČSÚ a dále údajů z centrálních úřadů a dalších institucí.